

C.P.A. Washington H. Utreras Miranda
Auditor Independiente

Lorenzo de Guayana #21 entre
8 de Octubre y Victor M. Rendon,
Rendón, Tel. Fijos 011-266-1000
Teléfono: (593) 04-2568-1000
Cajilla postal # 49-01-0001
Cajilla Aduana # 4965

Señor(es).
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DEL ECUADOR
Ciudad.-

De mis consideraciones:

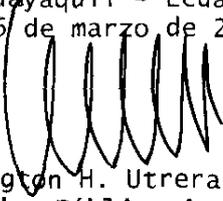
En cumplimiento al imperativo del Art. 318 de la Ley de Compañías de la República del Ecuador, y Art. 102 LORTI y Art. 279 Reg. - LORTI, sírvase encontrar adjunto, el Dictamen del Auditor Externo Independiente sobre los estados financieros de la compañía **BALANCEADOS FORTAVIT CIA. LTDA**, por el año terminado al 31 de diciembre de 2010.

El contenido de este Dictamen está clasificado de la siguiente manera:

1. Dictamen del Auditor Externo Independiente
2. Estados Financieros
3. Notas Explicativas de los Estados Financieros

Agradeciendo la gentileza que se digne dar a la presente, quedo de ustedes.

SC - RNAE No. - 2 - 484
EXPEDIENTE # 26116
Guayaquil - Ecuador
16 de marzo de 2011


Washington H. Utreras Miranda
Contador Público Autorizado

c.c. Ing. Carlos Quimi Arce - Gerente General BALANCEADOS FORTAVIT
CIA.LTDA

File W/P

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRADAS EN EL ECUADOR

MAR 11 11:21

C.P.A. Washington H. Utreras Miranda

Auditor Independiente

Lorenzo de Garaycoa 821 entre 9 de Octubre y
Victor Manuel Rendón, 3er piso Oficina 306
Telefax: (593) 04-2568-204
Casilla postal # 09-01-8862
Casilla Judicial # 4965
H. Corte Provincial del Guayas y Galápagos

**BALANCEADOS FORTAVIT CIA. LTDA.
Por los años terminado el 31 de diciembre de 2010 y 2009
Informe del Auditor Externo Independiente**

Informe del Auditor Externo Independiente	2
Estados Financieros Auditado:	4
Balance General	4
Estado de Resultados	5
Estado de Cambio o de Evolución del Patrimonio de los Accionistas	6
Estados de flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	9

C.P.A. Washington H. Utreras Miranda

Auditor Independiente

Lorenzo de Garaycoa 821 entre 9 de
Octubre y Víctor Manuel Rendón, 3er
piso Oficina 306
Telefax: (593) 04-2568-204
Casilla postal # 09-01-8862
Casilla Judicial # 4965
H. Corte Provincial del Guayas y
Galápagos

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

A la Junta Directiva y a los Socios
de la Compañía **BALANCEADOS FORTAVIT CIA. LTDA.**
Ciudad.-

He auditado el balance general adjunto de la compañía **BALANCEADOS FORTAVIT CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2010 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los socios y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Estos estados financieros son de responsabilidad de la gerencia de la compañía, por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros con base a mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría "NIA". Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos, que planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio y criterio del auditor e incluye la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude y error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar mi opinión de auditoría.

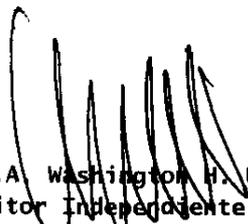
En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la compañía **BALANCEADOS FORTAVIT CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

En el 2006, el Superintendente de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año, instruyo la adopción de las Normas internacionales de Información Financiera "NIIF" y determino su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías "SIC", para el registro, preparación y presentación de Estados Financieros a partir del 1 de enero de 2009. Posteriormente, mediante Resolución No. ADM08199 de 3 de julio de 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No.378 de 10 de julio de 2008, el Superintendente de Compañías ratificó el cumplimiento de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006, y ante el pedido del Gobierno Nacional de prorrogar la entrada en vigencia de las NIIF, para permitir que los empresarios del país puedan enfrentar de mejor manera los posibles impactos de la crisis financiera global, el 20 de noviembre mediante Resolución No. 08.G.DSC, la superintendencia de Compañías resolvió establecer un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, en tres grupos; para mi cliente que forma parte del Grupo 3 - Aplicara a partir del 1 de enero de 2012, estableciéndose como periodo de transición el año 2011; para tal efecto deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos de acuerdo a NIIF, a partir del año 2011.

De acuerdo con disposiciones tributarias, los auditores externos debemos presentar el Informe de cumplimiento tributario en las Secretarías Regionales del Servicio de Rentas Internas a nivel nacional correspondientes a la jurisdicción del sujeto auditado, con la totalidad de sus anexos y de acuerdo al contenido establecido por la Administración Tributaria, para el año 2010.

De conformidad con la Resolución No. SC.IJ.DJDL.G.090006093, expedida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, en la que resuelve de pleno derecho en su artículo 1.- Ordenar la liquidación de la compañía, por estar su capital integrado por un solo socio, coligiéndose esta disposición con base al art. 361 numeral 8 de la Ley de Compañías. A la fecha de este informe se ha subsanado este acto jurídico cuyo resultado hubiere afectado la opinión del auditor, por la afectación del principio contable de negocio en marcha.

No. De Registro en la Superintendencia
de Compañías SC - RNAE - 2 - 484


C.P.A. Washington H. Utreras Miranda
Auditor Independiente
No. de Licencia Profesional # 5882

RUC Auditor/Firma de Auditoría # 0910437862001
Guayaquil, 8 de marzo de 2011

BALANCEADOS FORTAVIT CIA. LTDA.
 BALANCES GENERALES
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

	NOTAS	2010 (US Dólares Completos)	2009 (US Dólares Completos)
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y bancos	(7)	46,798.46	48,254.29
Cuentas y documentos por cobrar	(8)	1,044,967.03	1,021,181.12
Otros activos pagados por anticipado	(9)	2,249.96	22,725.63
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1,094,015.45	1,092,161.04
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS			
Costo histórico	(10)	180,310.55	179,481.07
Depreciación acumulada		(147,592.56)	(135,489.68)
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS		32,717.99	43,991.68
TOTAL ACTIVOS		1,126,733.44	1,136,152.72
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	(11)	81,801.54	128,455.34
Gastos acumulados por pagar	(12)	102,211.40	70,145.98
TOTAL PASIVO CORRIENTE		184,012.94	198,601.32
PASIVO A LARGO PLAZO			
Préstamos de socios	(13)	631,319.63	394,450.39
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		631,319.63	394,450.39
PATRIMONIO			
Capital Social	(3)	1,400.00	1,400.00
Reservas		176,337.01	161,485.48
Resultados acumulados		0.00	269,191.39
Resultado del ejercicio		133,663.86	111,024.14
TOTAL PATRIMONIO		311,400.87	543,101.01
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		1,126,733.44	1,136,152.72



Ing. Carlos Quimi Arce
 Representante Legal

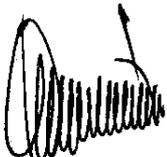


C.P.A. Washington Rafael Idrovo Rugel
 Contador General

Las notas adjuntas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.

BALANCEADOS FORTAVIT CIA. LTDA.
 ESTADOS DE RESULTADOS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

	NOTAS	2010 <i>(US Dólares Completos)</i>	2009 <i>(US Dólares Completos)</i>
INGRESOS DE OPERACIÓN			
Ventas netas		1,852,833.10	1,932,704.40
Costo de ventas		(1,386,823.70)	(1,470,173.88)
Utilidad Bruta		466,009.40	462,530.52
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de administración		(153,401.98)	(169,030.39)
Gastos de ventas		(91,473.36)	(101,227.55)
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		(244,875.34)	(270,257.94)
OTROS INGRESOS Y GASTOS			
Otros ingresos		191.29	1,257.56
Gastos financieros		0.00	(24.00)
TOTAL OTROS INGRESOS Y GASTOS		191.29	1,233.56
UTILIDAD DE OPERACIÓN		221,325.35	193,506.14
(-)15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	(5)	(33,198.81)	(29,025.92)
(-)25% IMPUESTO A LA RENTA	(6)	(49,505.13)	(41,120.06)
(+)GASTOS NO DEDUCIBLES	(6)	9,893.98	0.00
(-)10% RESERVA LEGAL	(6)	(14,851.53)	(12,336.02)
RESULTADO DEL EJERCICIO		133,663.86	111,024.14


 Ing. Carlos Quimi Arce
 Representante Legal


 C.P.A. Washington Rafael Idrovo Rugel
 Contador General

Las notas adjuntas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.

**BALANCEADOS FORTAVIT CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009**

(US Dólares Completos)

	Capital Social	Reservas	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2008	1,400.00	149,149.46	257,462.61	111,728.78	519,740.85
Transferencia a Resultados Acumulados	0.00	0.00	11,728.78	(11,728.78)	0.00
Pago de dividendo a Socios	0.00	0.00	0.00	(100,000.00)	(100,000.00)
Transferencia de la Utilidad 2009	0.00	0.00	0.00	193,506.14	193,506.14
Reserva legal 10%	0.00	12,336.02	0.00	(12,336.02)	0.00
Participación a Trabajadores 15%	0.00	0.00	0.00	(29,025.92)	(29,025.92)
Impuesto a la Renta 25%	0.00	0.00	0.00	(41,120.06)	(41,120.06)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009	1,400.00	161,485.48	269,191.39	111,024.14	543,101.01
Transferencia a Resultados Acumulados			111,024.14	(111,024.14)	0.00
Transferencia de la Utilidad 2010	0.00	0.00	0.00	221,325.35	221,325.35
Reserva legal 10%	0.00	14,851.53	0.00	(14,851.53)	0.00
Participación a Trabajadores 15%	0.00	0.00	0.00	(33,198.81)	(33,198.81)
Impuesto a la Renta 25%	0.00	0.00	0.00	(49,505.13)	(49,505.13)
Gastos no deducibles	0.00	0.00	0.00	9,893.98	9,893.98
Pago de dividendo a socios	0.00	0.00	(380,215.53)	0.00	(380,215.53)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010	1,400.00	176,337.01	0.00	133,663.86	311,400.87



Ing. Carlos Quimi Arce
Representante Legal



C.P.A. Washington Rafael Idrovo Rugel
Contador General

Las notas adjuntas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.

BALANCEADOS FORTAVIT CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

	2010	2009
	<i>(US Dólares Completos)</i>	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Ventas netas	1,852,833.10	1,932,704.40
Variación Clientes	(23,486.61)	(241,874.00)
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	1,829,346.49	1,690,830.40
Costo de ventas	(1,386,823.70)	(1,470,173.88)
Variación inventarios	0.00	15,190.40
Variación Cuentas por pagar varias	(46,653.80)	113,877.20
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES	(1,433,477.50)	(1,341,106.28)
Gastos de operación	(244,684.05)	(269,024.38)
Variación Préstamos a funcionarios y empleados	(1,306.39)	1,115.00
Variación Cuentas por cobrar varias	1,007.09	1,996.12
Variación Impuestos retenidos	22,725.63	(2,927.21)
Variación Gastos pagados por anticipado	(2,249.96)	0.00
Variación Obligaciones trabajadores	23,206.79	(5,977.22)
Variación Obligaciones I.E.S.S.	18,585.08	(3,238.13)
Variación Obligaciones administración tributarias	(9,726.45)	(2,463.77)
Variación Gastos acumulados por pagar	0.00	(6,362.08)
Variación Depreciación acumulada	12,103.17	3,983.68
EFFECTIVO PAGADO POR GASTOS	(180,339.09)	(282,897.99)
EFFECTIVO NETO GENERADO O (APLICADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	215,529.90	66,826.13
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Variación Adquisición de inmovilizado	(829.48)	(44,617.61)
EFFECTIVO NETO (APLICADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(829.48)	(44,617.61)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Variación Pasivo a largo plazo	236,869.24	16,424.01
Variación Participación a trabajadores 15%	(33,198.81)	(29,025.92)
Variación Impuesto a la renta 25%	(49,505.13)	(41,120.06)
Variación Gastos no deducibles	9,893.98	0.00
Pago de dividendos a accionistas	(380,215.53)	(100,000.00)
EFFECTIVO NETO (APLICADO) POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(216,156.25)	(153,721.97)
AUMENTO O DISMINUCIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS	(1,455.83)	(131,513.45)
EFFECTIVO INICIO 2010 Y 2009	48,254.29	179,767.74
EFFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009	46,798.46	48,254.29


Ing. Carlos Quimi Arce
Representante Legal


C.P.A. Washington Rafael Idrovo Rugel
Contador General

Las notas adjuntas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.

**BALANCEADOS FORTAVIT CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO INDIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009**

	2010	2009
	<i>(US Dólares Completos)</i>	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	221,325.35	193,506.14
Partidas ajustables		
Variación Depreciación acumulada	12,103.17	3,983.68
UTILIDAD DEL EJERCICIO AJUSTADA	233,428.52	197,489.82
AUMENTO O DISMINUCIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS		
Variación Clientes	(23,486.61)	(241,874.00)
Variación Prestamos a funcionarios y empleados	(1,306.39)	1,115.00
Variación Cuentas por cobrar varias	1,007.09	1,996.12
Variación Impuestos retenidos	22,725.63	(2,927.21)
Variación Inventarios	0.00	15,190.40
Variación Otros gastos pagados por anticipado	(2,249.96)	0.00
Variación Cuentas por pagar	(46,653.80)	113,877.20
Variación Obligaciones a trabajadores	23,206.79	(5,977.22)
Variación Obligaciones I.E.S.S.	18,585.08	(3,283.13)
Variación Administración tributaria	(9,726.45)	(2,463.77)
Variación Gastos acumulados por pagar	0.00	(6,362.08)
TOTAL AUMENTO O DISMINUCIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS	17,898.62	(130,663.69)
EFFECTIVO NETO GENERADO O (APLICADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	215,529.90	66,826.13



Ing. Carlos Quimi Arce
Representante Legal



C.P.A. Washington Rafael Idrovo Rugel
Contador General

Las notas adjuntas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.

**BALANCEADOS FORTAVIT CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009**

1. ESTRUCTURA LEGAL

BALANCEADOS FORTAVIT CIA. LTDA.- La compañía fue constituida por escritura pública celebrada en la Notaría Décima Quinta del Cantón Guayaquil el 15 de marzo de 1984, en esta ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, República del Ecuador, según consta su inscripción en el Registro Mercantil No. 571 de fojas 8.145 a 8.167 y anotada bajo el número CUATRO - CUATRO - CINCO - UNO del Repertorio, con fecha 19 de abril de 1984, su principal actividad es la adquisición, depósito, comercialización de insumos y productos alimenticios terminados para consumo animal y humano; la transformación de materia prima o de productos semi - elaborados en artículos finales alimenticios para animales y seres humanos, y en general podrá ejecutar o celebrar toda clase de actos y contratos civiles o mercantiles permitidos por las Leyes; y que estén relacionados con el objeto de la actividad principal.

La compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Guayaquil, su Representante legal y extrajudicial es el señor Ingeniero Carlos Enrique Quimi Arce, de nacionalidad Ecuatorjana, el plazo de duración de la compañía es de cincuenta años, a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

BASES DE PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

La compañía mantiene sus registros contables de conformidad con el art. 20 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario que dice textualmente "La contabilidad se llevará por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, tomando en consideración los principios contables de general aceptación, para registrar el movimiento económico y determinar el estado de situación financiera y los resultados imputables al respectivo ejercicio impositivo"., con sujeción a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", y a las Normas Internacionales de Contabilidad "NIC", en los aspectos no contemplados por las primeras, y que la Federación Nacional de Contadores del Ecuador "FNCE", en calidad de miembro de la INTERNATIONAL FEDERATION OF ACCOUNTANTS "IFAC", adopto con la participación de las Superintendencias de Bancos y Compañías "SIB" y "SIC", el Servicio de Rentas Internas "SRI", las normas que regulan la práctica de la contabilidad por parte de las sociedades sujetas al control de estas instituciones públicas antes mencionadas, expidiendo normas y políticas contables que son utilizadas en la preparación y presentación de los estados financieros, y que de conformidad con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno "LORTI", y su Reglamento "REGLORTI", así como las otras normas legales y reglamentarias de carácter tributario expedidas para actividades específicas, las notas adjuntas resumen tales principios y su aplicación a los estados financieros.

Debo mencionar que de conformidad con la Resolución No. 08.G.DSC, la superintendencia de Compañías resolvió establecer un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las compañías y entes sujetos al control y

vigilancia de la Superintendencia de Compañías, las normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", sustituirán a las actuales reglas contables ecuatorianas bajo las cuales se presentan anualmente los estados financieros.

3. CAPITAL SOCIAL

La compañía presenta un Capital Social de US\$ 1,400.00, al 31 de diciembre de 2010, este ha sido proporcionado por los señores Ingenieros. Gustavo Leonardo Salame Santos, y Carlos Eduardo Salame Viteri, socios de nacionalidad ecuatoriana.

4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El activo fijo esta registrado al costo histórico reexpresado de los bienes que estuvieron en existencia hasta el 31 de marzo de 2000, y que resultado de la aplicación de la corrección monetaria "NEC17", y posterior conversión a moneda extranjera, los estados financieros fueron objeto de actualización monetaria, a partir de este evento las nuevas adquisiciones de inmovilizado se registran al costo de adquisición y los desembolsos por mantenimiento son cargados a gasto, y las mejoras de importancia cuando existen se capitalizan, al cierre del balance 31 de diciembre de 2010.

El costo histórico y de las nuevas adquisiciones se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados. El costo y las correspondientes depreciaciones acumuladas se eliminan de las cuentas al retirarse las maquinarias, equipos y vehículos, la pérdida o ganancia por retiros se registran con cargo a resultados del ejercicio.

De conformidad con la "LORTI", en su art. 10. Núm. 7 que dice textualmente "La depreciación y amortización, conforme a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil, a la corrección monetaria, y la técnica contable, así como las que se conceden por obsolescencia y otros casos, en conformidad a lo previsto en esta Ley y su reglamento; y art. 28 "REGLORTI", núm. 6, literal (a) que dice textualmente "Depreciaciones de activos fijos". a) La depreciación de los activos fijos se realizará de acuerdo a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil y la técnica contable. Para que este gasto sea deducible, no podrá superar los siguientes porcentajes:

- (I) Inmuebles (excepto terrenos), naves, aeronaves, barcasas y similares 5% anual.
- (II) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles 10% anual.
- (III) Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil 20% anual.
- (IV) Equipos de cómputo y software 33% anual.

En caso de que los porcentajes establecidos como máximos en este Reglamento sean superiores a los calculados de acuerdo a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil o la técnica contable, se aplicarán estos últimos.

5. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES 15%

Para efecto de la determinación de la base imponible de Impuesto a la Renta, es deducible la participación laboral en las utilidades de la empresa reconocida a sus trabajadores de acuerdo con lo previsto en el Código Orgánico de Trabajo "COT", art. 97, que dice textualmente "la empresa reconoce el 15% de sus utilidades, que se registran con cargo a los resultados del ejercicio en que se devengan, y que se ratifica en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno "LORTI" en su art. 10 núm. 9, primer inciso, que dice textualmente "Los sueldos, salarios y remuneraciones en general; los beneficios sociales; la participación de los trabajadores en las utilidades; las indemnizaciones y bonificaciones legales y otras erogaciones impuestas por el Código de Trabajo, en otras leyes de carácter social, o por contratos colectivos o individuales, así como en actas transaccionales y sentencias, incluidos los aportes al seguro social obligatorio; también serán deducibles las contribuciones a favor de los trabajadores para finalidades de asistencia médica, sanitaria, escolar, cultural, capacitación, entrenamiento profesional y de mano de obra".

	2010	2009
	<i>(US Dólares Completos)</i>	
Base imponible	221,325.35	193,506.14
TOTAL PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES 15%	33,198.81	29,025.92

6. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno "LORTI", art. 37, establece las sociedades constituidas en el Ecuador y sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas que obtengan ingresos gravables estarán sujetas a la tarifa del veinte y cinco por ciento 25%, sobre su base imponible, en el Registro Oficial No. 351 Suplemento del día miércoles 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión que en la PRIMERA DISPOSICIÓN TRANSITORIA dice textualmente "PRIMERA.- La reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades contemplada en la reforma al Art. 37 de la ley de Régimen Tributario Interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos: Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%. Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%. A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%".

	2010	2009
	<i>(US Dólares Completos)</i>	
Base imponible después del 15% Participación a Trabajadores	188,126.54	164,480.22
(+)Gastos no deducibles en el país	9,893.98	0.00
(=)Utilidad gravable	198,020.52	164,480.22
(=)Impuesto a la renta causado	49,505.13	41,120.06
(-)Anticipo pagado	(16,847.57)	(8,395.86)
(-)Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(10,973.34)	(7,219.94)
(+)Anticipo pendiente de pago	7,219.94	0.00
(=)SALDO IMPUESTO A PAGAR	28,904.15	25,504.26

Las notas adjuntas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.

7. CAJA Y BANCOS

La existencia de efectivo que presenta este rubro de cuenta al 31 de diciembre de 2010, está registrado a su valor nominal de intercambio, y está constituido de la siguiente manera:

	2010	2009	
	<i>(US Dólares Completos)</i>		
CAJA			
Caja	378.95	0.00	
Fondo rotativo oficina	150.00	150.00	
TOTAL CAJA	528.95	150.00	
BANCOS			
Banco del Pacífico	Cta. Cte.# 1453459	28,504.04	28,802.57
Banco del Pichincha	Cta. Cte.# 406543-3	17,765.47	19,301.72
TOTAL BANCOS	46,269.51	48,104.29	
TOTAL CAJA Y BANCOS	46,798.46	48,254.29	

Al cierre del ejercicio en la cuenta Caja general, se mantenía un importe en efectivo por US\$ 378.95, que corresponde a la recaudación y venta de productos a clientes en efectivo, y US\$ 150.00, del fondo fijo para cubrir gastos menores del departamento administrativo y de ventas; los procedimientos de auditoría realizados en la verificación de la caja general y del fondo fijo son los siguientes:

- Se preparó un detalle del efectivo y de las facturas por venta de contado a clientes del jueves 30 y viernes 31 de diciembre de 2010
- Se preparó una lista de todas las partidas en numerario y documentos del fondo fijo
- Se obtuvo la firma del custodio bajo cuya responsabilidad está el fondo fijo, acusando recibo del efectivo, y documentos justificantes, otras partidas del fondo, una vez concluido el arqueo físico de la Caja general y del fondo fijo, por parte del auditor
- Se obtuvo la aprobación expresa del responsable para todos los justificantes de gastos, planillas, boletas de depósito y cintas de máquinas registradoras
- Se preparó la reconciliación del saldo de la Caja general y del fondo fijo con el mayor general en la fecha del balance, y del movimiento retrospectivo de la Caja de general y del fondo fijo, con fecha 31 de diciembre de 2010
- Se verificó las sumas, y las sumas laterales de los justificantes de depósito de Caja general y de reposición del fondo fijo

Considero que los procedimientos mencionados en este informe, son lo suficientemente apropiados para minimizar cualquier riesgo de apropiación indebida de los valores que conforman este rubro.

Procedimientos realizados en bancos

La carta del saldo bancario enviada en forma directa a las instituciones del sistema financiero nacional " Banco del pacífico S.A." y "Banco del Pichincha S.A.", en donde mi cliente tiene registrada su cuenta y en la que realiza las distintas operaciones, se recibió por parte de ellos sin observaciones la información requerida, e inmediatamente se procedió a la reconciliación de la información con los saldos de cuenta del mayor de bancos.

Al, 24 de febrero de 2011, adicionalmente para sustentar el examen de las cuentas de bancos, adopte los siguientes procedimientos:

- Obtuve para mi verificación todos los extractos bancarios, talones duplicados de depósito y cheques pagados
- Preparé un estado de reconciliación bancario del 1 de enero al 31 de diciembre de 2010
- Examiné los cheques pagados con fecha de corte antes mencionado
- Realice un corte apropiado de los ingresos y egresos de la cuenta bancos
- Cotejé los asientos de diario de ingreso con los talones duplicados de depósito, los extracto bancarios, facturas, cintas de máquina registradora, boletas de venta
- Examiné los cheques pagados devueltos por el banco de los clientes
- Cotejé todos los cheques no depositados en esa fecha con la lista de remisión de efectivo, y con los asientos en el diario de ingresos
- Preparé una lista de todos los cheques que llevan tiempo en circulación e investigué porque no han sido cobrados

Los procedimientos realizados respaldan el trabajo en esta cuenta, cuyo saldo se presenta razonablemente.

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Durante la fase final de ejecución de mi auditoría a las Cuentas y documentos por cobrar, se verificaron estas con ratificaciones a otros clientes y deudores con fecha de corte 31 de diciembre de 2010, por un monto de US\$ 910,924.10, que representan el 87% del total de los créditos concedidos para su corroboración, adicionalmente a la realización de pruebas de detalle y sustantivas de auditoría delineadas para la confirmación de este rubro de cuentas, que se desglosa de la siguiente manera:

	2010	2009
	<i>(US Dólares Completos)</i>	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		
CLIENTES		
Daintily	36,644.17	36,644.17
Camaronera Dela	4,635.00	4,635.00
Carmen Cándelo F	1,257.00	1,257.00
Solersa Trade	50,739.99	56,930.54
Grupacif	0.00	52,455.90
Camaronera Juan Gonzales	15,962.50	0.00
Carlos Cuellar	5,240.00	0.00
Bioexportable	644.00	5,240.00
Exporcity	214,624.27	214,624.27
Eduardo Sabando	8,126.80	6,905.60
Fernando Cedeño	1,324.30	1,324.30
Romualdo Sabando	10,516.10	20,301.60
Ángel Rojas C	1,578.50	1,578.50
Oscar Nevarez	0.00	3,630.50
Freddy Intriago	0.00	26,503.14
Gustavo Santana	14,733.50	14,733.50
Danilo Sabando	0.00	1,383.20
Carlos Zambrano Dueñas	4,680.11	3,536.51
Ima Cevallos	1,095.00	0.00
Camilo Ramia	154,885.20	68,290.25
Janet Cevallos	3,000.50	4,068.50
Gloria Vera M	4,051.50	8,418.38
Julio Farias	4,648.80	31,543.60
José Chávez	1,036.30	0.00
Yamil Velasco	2,407.10	4,867.00
José Sabando	6,055.80	0.00
Rita Alcívar	2,294.90	2,294.90
Angel Zambrano D	5,832.00	2,568.00
Hugo Cedeño Dueñas	0.00	1,967.30
Nora Aveiga Vera	0.00	3,187.30
Fabián Delgado	0.00	2,756.00
Carlos Vera Valencia	6,761.00	3,604.00
Mirna Castillo	2,468.00	5,932.00
Victor Palacios	4,470.50	4,470.50
Kleber Nevarez	1,480.90	1,480.90
Alcides Loor	29,322.40	42,322.40
Carlos Cedeño	14,504.00	20,646.00
Lider Cedeño	13,127.60	13,127.60
Ramona Cedeño	1,068.00	1,068.00
Joffre Andrade	0.00	14,269.60
Luis Cevallos C	40,286.12	40,286.12

Juan Macías	0.00	1,608.50
Segundo Farias	11,942.14	6,092.33
Milton Buchelli I	2,440.00	3,940.00
Sandra Dueñas L	1,855.00	4,741.00
Milton Buchelli P	27,709.80	12,280.80
Jorge Andrade	29,753.50	20,038.50
Johnny Palomeque	0.00	7,427.99
Mendel Mejía	7,128.00	7,128.30
Kleber Dueñas	0.00	1,710.60
Nexar Cotera	3,190.70	2,968.00
Jorge Sabando	2,438.00	2,438.00
Víctor Loor	1,095.01	1,060.01
María Delgado	10,864.00	7,168.00
Germania Moreira	15,158.02	16,213.12
César Farias	20,821.00	3,213.00
Rodrigo Dueñas	1,378.00	1,378.00
Carlos Torres Z	27,286.80	24,025.00
Miguel Jiménez	15,921.20	12,225.60
Alcides Loor	26,937.00	18,280.00
Flotocorp S.A.	44,604.00	0.00
Manuel Vera	1,314.00	0.00
Luis Andrade	0.00	4,028.00
Constantino Barreno	0.00	2,250.00
Otros clientes de saldos inferiores a US\$ 1,000.00	120,038.97	126,431.72
SUBTOTAL CLIENTES	1,041,377.00	1,016,796.55
PROVISIÓN INCOBRABLES		
Provisión cuentas incobrables	(10,413.77)	(9,319.93)
SUBTOTAL PROVISIÓN INCOBRABLES	(10,413.77)	(9,319.93)
TOTAL NETO CLIENTES	1,030,963.23	1,007,476.62
PRÉSTAMOS A FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS		
Wilson Alvarado A	210.00	300.00
Torres Fuentes Alexandra	180.00	180.00
Javier Caicedo	435.21	203.82
Washington Sosa	242.00	212.00
Álvarez Paladines Karina	200.00	240.00
Orlando Calle Morán	202.80	122.80
Manuel León	70.00	135.00
Gilbert David	435.00	340.00
David Jama	255.00	195.00
David Obando	0.00	50.00
Washington Idrovo	50.00	0.00
Cruz Rugel	15.00	15.00
Rómulo Pineda	100.00	100.00
Victor Plus	215.00	200.00
Luis Vaca	322.00	222.00
Johnny Guapulema	170.00	140.00
Abel Valdivieso	285.00	440.00
José Luis Alonso	245.00	155.00
José Gonzales	125.00	50.00
Otros anticipos a funcionarios y empleados	950.00	100.00
TOTAL PRÉSTAMOS A FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	4,707.01	3,400.62

CUENTAS POR COBRAR VARIAS

Anticipo a trabajadores	256.71	0.00
Anticipo a proveedores	200.00	200.00
Anticipo a contratos y obras	150.00	2,590.00
Bonificaciones al personal	1,904.54	4,410.00
Deudores varios	2,342.55	2,203.88
Préstamo a Telmo García	1,000.00	50.00
Anticipo a Manuel Vera	850.00	650.00
Préstamo a Enrique Reyes	792.99	0.00
Préstamo a Fernando Almeida	800.00	0.00
Préstamo a Dixon Reyes	800.00	200.00
Préstamo a Rodrigo Vicuña	200.00	0.00
TOTAL CUENTAS POR COBRAR VARIAS	9,296.79	10,303.88
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	1,044,967.03	1,021,181.12

Procedimientos de auditoría aplicados para Préstamos a funcionarios y empleados:

- Examine el Reglamento interno de la compañía, determinando que los préstamos a funcionarios y empleados están permitidos, suscritos y autorizados por la gerencia de la compañía, con base en esta premisa procedí a preparar las confirmaciones de cuenta y al análisis de todos los préstamos abiertos y cerrados, obteniendo a satisfacción el 100%, de las respuestas positivas de la existencia de los créditos a cargo de los funcionarios y empleados a la fecha de corte del balance.

Procedimientos de auditoría aplicados para Anticipo a proveedores:

Esta cuenta está conformada por los anticipos y entregas de efectivo por concepto de adelantos de efectivo a proveedores y gastos varios por trabajos pendientes de realizar, y que a la fecha de corte del balance se encuentran pendientes de liquidar.

- Se verifico que los cheques pagados y extendidos por este concepto se encuentran soportados por contratos y facturas
- Se realizo un análisis de los contratos por servicios suscritos por mi cliente y su proveedor, poniendo especial atención en las cláusulas compromisorias, las mismas que no representan un riesgo sustancial de incobrabilidad o incumplimiento del mismo.

9. OTROS ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al cierre del ejercicio 31 de diciembre de 2010, en la cuenta Otros activos pagados por anticipado, se mantenía un importe correspondiente a las pólizas de seguro de vehículos, y planta por US\$ 2,249.96, que corresponde la cobertura por siniestro y accidentes de la Planta de balanceados, vehículos de la compañía.

	2010	2009
	<i>(US Dólares Completos)</i>	
OTROS ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO		
Seguros pagados por adelantado	2,249.96	0.00
Retención en la fuente	0.00	15,615.80
Impuestos pagados por anticipado	0.00	7,109.83
TOTAL OTROS ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO	2,249.96	22,725.63

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2010, la compañía no ha realizado inversiones importantes durante el ejercicio económico 2010, para el área operativa y administrativa, por lo que mis pruebas se limitaron a revisar las variaciones más significativas en las cuentas de activos fijos, y que sus correspondientes reservas para depreciación se han calculado siguiendo el método de línea recta, manteniéndose las mismas tasas establecidas y previamente aceptadas por el Servicio de Rentas Internas "SRI", para el año 2010.

Al 31 de diciembre de 2009, el movimiento de propiedades, planta y equipos fue como sigue:

	Saldo al 31 de diciembre 2008	Adiciones	Bajas	Saldo al 31 de diciembre de 2009
Costo histórico				
Terrenos	2,797.75	0.00	0.00	2,797.75
Instalaciones	9,948.56	0.00	0.00	9,948.56
Edificios	10,256.11	0.00	0.00	10,256.11
Muebles y enseres	14,559.85	0.00	0.00	14,559.85
Maquinarias y equipos	72,571.39	0.00	0.00	72,571.39
Vehículos	24,729.80	44,617.61	0.00	69,347.41
TOTAL COSTO HISTÓRICO	134,863.46	44,617.61	0.00	179,481.07
Depreciación acumulada				
Instalaciones	(9,948.56)	0.00	0.00	(9,948.56)
Edificios	(10,256.11)	0.00	0.00	(10,256.11)
Muebles y enseres	(14,559.85)	0.00	0.00	(14,559.85)
Maquinarias y equipos	(72,011.39)	0.00	0.00	(72,011.39)
Vehículos	(24,729.80)	(3,983.68)	0.00	(28,713.48)
TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(131,505.71)	(3,983.68)	0.00	(135,489.39)
TOTAL NETO	3,357.75	40,633.93	0.00	43,991.68

Durante el 2010, el movimiento de propiedades, planta y equipos fue como sigue:

	Saldo al 31 de diciembre de 2009	Adiciones	Bajas	Saldo al 31 de diciembre de 2010
Costo histórico				
Terrenos	2,797.75	0.00	0.00	2,797.75
Instalaciones	9,948.56	0.00	0.00	9,948.56
Edificios	10,256.11	0.00	0.00	10,256.11
Muebles y enseres	14,559.85	0.00	0.00	14,559.85
Maquinarias y equipos	72,571.39	0.00	0.00	72,571.39
Vehículos	69,347.41	829.48	0.00	70,176.89
TOTAL COSTO HISTÓRICO	179,481.07	829.48	0.00	180,310.55
Depreciación acumulada				
Instalaciones	(9,948.56)	0.00	0.00	(9,948.56)
Edificios	(10,256.11)	0.00	0.00	(10,256.11)
Muebles y enseres	(14,559.85)	0.00	0.00	(14,559.85)
Maquinarias y equipos	(72,011.39)	0.00	0.00	(72,011.39)
Vehículos	(28,713.48)	(12,103.17)	0.00	(40,816.65)
TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	(135,489.39)	(12,103.17)	0.00	(147,592.56)
TOTAL NETO	43,991.68	(11,273.69)	0.00	32,717.99

- El activo fijo se lleva en libros al costo en todos los casos; y se conserva en excelente estado.

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las Cuentas y documentos por pagar, al 31 de diciembre de 2010, las verifiqué con un examen de las autorizaciones justificantes de las facturas y de los asientos contables, examinando todas las fuentes de pasivo registrados al cierre del ejercicio, estoy convencido de que las cuentas y documentos por pagar se han expuesto con imparcialidad en el balance general, la composición de esta cuenta se detalla a continuación:

	2010	2009
	<i>(US Dólares Completos)</i>	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		
CUENTAS POR PAGAR		
Proveedores locales		
García Telmo	780.10	651.92
Molinos del Ecuador S.A.	4,701.00	3,844.00
Quifatex	1,155.00	0.00
Afaba	11,927.22	0.00
Borsea	1,636.00	0.00
Luis Jordan	4,940.00	0.00
Rosa Toledo	3,000.00	0.00
Industria Veterinaria Induve	2,321.13	0.00
Zhindaon Manuel	0.00	3,574.04
Imagrosa S.A.	0.00	2,380.00
Proveedores varios	8,140.36	0.00
Reynaldo Navarro	0.00	4,000.00
SUBTOTAL PROVEEDORES LOCALES	38,600.81	14,449.96
Proveedores exterior		
Ing. Leonardo Salame porción corriente (I)	43,200.73	114,005.38
SUBTOTAL PROVEEDORES EXTERIOR	43,200.73	114,005.38
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	81,801.54	128,455.34

12. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los Gastos acumulados por pagar, al 31 de diciembre de 2010, los examine, verifique, y obtuve evidencia satisfactoria de que todas las partidas están registradas en las cuentas correspondientes, y que no existen partidas no contabilizadas, la composición de esta cuenta se detalla a continuación:

	2010	2009
	<i>(US Dólares Completos)</i>	
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR		
Obligaciones trabajadores		
Décimo tercera remuneración	5,943.78	0.00
Décimo cuarta remuneración	4,635.09	0.00
Vacaciones por pagar	6,402.99	0.00
Provisiones laborales	2,052.04	0.00
Participación a trabajadores 15%	33,198.81	29,025.92
SUBTOTAL OBLIGACIONES TRABAJADORES	52,232.71	29,025.92
Obligaciones I.E.S.S.		
Aportes personales		
Aportes patronales	9,347.05	0.00
Fondo de reserva por pagar	6,346.88	0.00
Préstamos quirografarios empleados	566.63	0.00
Préstamos al I.E.S.S.	2,324.52	0.00
SUBTOTAL OBLIGACIONES I.E.S.S.	18,585.08	0.00
Obligaciones administración tributaria		
Retención fuente 1%	1,130.60	0.00
Retención fuente 2%	909.52	0.00
Retención fuente 8%	89.03	0.00
Retención fuente 10%	0.00	0.00
Retención fuente 30% I.V.A.	196.93	0.00
Retención fuente 70% I.V.A.	15.56	0.00
Retención fuente 100% I.V.A.	147.82	0.00
Impuesto a la renta	28,904.15	41,120.06
SUBTOTAL OBLIGACIONES ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	31,393.61	41,120.06
TOTAL GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	102,211.40	70,145.98

13. PASIVO A LARGO PLAZO

Las Cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2010, por concepto de préstamos a largo plazo, fueron examinadas, verificadas con las autorizaciones de la Junta general de socios, según lo dispone los Estatutos sociales, para contraer obligaciones a largo plazo durante el periodo, y que se han seguido con todas las disposiciones de acuerdo con las condiciones exigidas por las instituciones financieras nacionales, acreedores, accionistas, y se contabilizan, detallan apropiadamente, en el balance general, las mismas que al cierre del ejercicio se encuentran pendiente de liquidación, a continuación su composición:

	2010	2009
	<i>(US Dólares Completos)</i>	
PASIVO A LARGO PLAZO		
Ing. Leonardo Salame Santos (2010)	308,879.39	0.00
Ing. Leonardo Salame Santos (2008)	244,980.90	127,468.60
Ing. Leonardo Salame Santos (2006)	77,459.34	252,090.73
Proveedores locales	0.00	14,891.06
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	631,319.63	394,450.59

Las obligaciones a largo plazo sujetas a examen no se encuentran aseguradas o pignoradas, y estas han sido suministradas por el socio principal, sin generar interese sobre el capital principal, en calidad de fondos adicionales para la operación de la compañía.

Los procedimientos de auditoría signados para el análisis de esta cuenta son los siguientes:

- Prepare una relación de los documentos en circulación
- Examine y justifique los créditos y débitos de la cuenta
- Ratifique los documentos, y examine los libros investigando, si hay renovaciones de los documentos
- Calcule, y verifique la existencia de intereses acumulados, y realice el análisis de intereses pagados de haberlos.

14. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 02.Q.ICI.008 de abril 26 de 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activo y pasivo contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre de 2010.

Evento posterior.- Entre diciembre 31 de 2010 (fecha de cierre de los estados financieros) y 8 de marzo de 2011 (fecha de culminación de la auditoría), no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran alterar o modificar los estados financieros.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2010, he dado cumplimiento a las principales recomendaciones para superar las observaciones de control interno.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la compañía, por tal razón no están reveladas.