

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

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

Superintendencia  
de Compañías  
y Valores  
S.A.

**BALANCEADOS FORTAVIT CIA. LTDA.**  
**Por los años terminado el 31 de diciembre de 2011 y 2010**  
**Informe del Auditor Independiente**

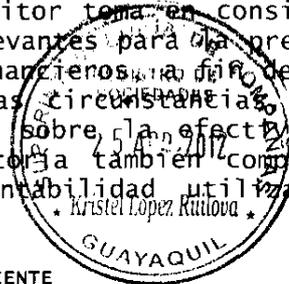
Informe del Auditor Independiente	2
Estados Financieros Auditado:	5
Balance General	5
Estado de Resultados	6
Estado de Cambio o de Evolución del Patrimonio de los Socios	7
Estados de flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	10

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

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

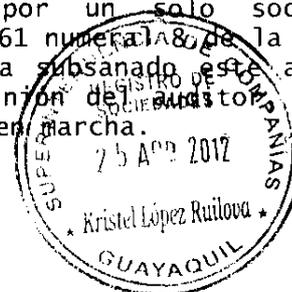
A la Junta Directiva y a los Socios  
de la Compañía **BALANCEADOS FORTAVIT CIA. LTDA.**  
Ciudad.-

1. He auditado el balance general adjunto de la compañía **BALANCEADOS FORTAVIT CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2011 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.
2. 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.
3. 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.

4. 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 2011, 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.
5. 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.
6. 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 2011.
7. 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 - 1484

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

RUC Auditor/Firma de Auditoría # 0910437862001  
Guayaquil, 18 de marzo de 2012



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
FORTAVIT CIA. LTDA

BALANCEADOS FORTAVIT CIA. LTDA.  
BALANCES GENERALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(US DÓLARES COMPLETOS)

	NOTAS	2011	2010
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Caja y Bancos	(7)	20,907.94	46,798.46
Cuentas y Documentos por Cobrar	(8)	1,180,207.22	1,044,967.03
Otros Activos Pagados por Anticipado	(9)	<u>16,496.12</u>	<u>2,249.96</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>1,217,611.28</u></b>	<b><u>1,094,015.45</u></b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS</b>			
Costo Histórico	(10)	180,310.55	180,310.55
Depreciación Acumulada		<u>(159,709.56)</u>	<u>(147,592.56)</u>
<b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS</b>		<b><u>20,600.99</u></b>	<b><u>32,717.99</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>1,238,212.27</u></b>	<b><u>1,126,733.44</u></b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar	(11)	47,028.05	81,801.54
Gastos Acumulados por Pagar	(12)	<u>201,382.96</u>	<u>102,211.40</u>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b><u>248,411.01</u></b>	<b><u>184,012.94</u></b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>			
Préstamos de Socios	(13)	<u>595,754.45</u>	<u>631,319.63</u>
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>		<b><u>595,754.45</u></b>	<b><u>631,319.63</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	(3)	1,400.00	1,400.00
Reservas		189,871.20	176,337.01
Resultados Acumulados		80,967.86	0.00
Resultado del Ejercicio		<u>121,807.75</u>	<u>133,663.86</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>394,046.81</u></b>	<b><u>311,400.87</u></b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b><u>1,238,212.27</u></b>	<b><u>1,126,733.44</u></b>

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 2011 Y 2010

(US DÓLARES COMPLETOS)

	NOTAS	2011	2010
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN</b>			
Ventas Netas		<u>2,350,193.10</u>	<u>1,852,833.10</u>
Costo de Ventas		<u>(1,444,022.03)</u>	<u>(1,386,823.70)</u>
Utilidad Bruta		<u>906,171.07</u>	<u>466,009.40</u>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>			
Gastos de Administración		<u>(438,253.21)</u>	<u>(153,401.98)</u>
Gastos de Ventas		<u>(261,384.73)</u>	<u>(91,473.36)</u>
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		<u>(699,637.94)</u>	<u>(244,875.34)</u>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>			
Otros Ingresos		<u>8,044.43</u>	<u>191.29</u>
TOTAL OTROS INGRESOS Y GASTOS		<u>8,044.43</u>	<u>191.29</u>
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>			
		<u>214,577.56</u>	<u>221,325.35</u>
(-)15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	A (5)	(32,186.64)	(33,198.81)
(-)24% - 25% IMPUESTO A LA RENTA	(6)	(47,048.97)	(49,505.13)
(+)GASTOS NO DEDUCIBLES(*)	(6)	0.00	9,893.98
(-)10% RESERVA LEGAL	(6)	<u>(13,534.19)</u>	<u>(14,851.53)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>121,807.75</u>	<u>133,663.86</u>

(\*) Los Gastos no Deducibles por US 13,646.46, se encuentran incluidos en la determinación del Impuesto a la Renta 2011.

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 2011 Y 2010

(US DÓLARES COMPLETOS)

	Capital Social	Reservas	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2010	<u>1,400.00</u>	<u>176,337.01</u>	<u>0.00</u>	<u>133,663.86</u>	<u>311,400.87</u>
Transferencia de la Utilidad 2010 a R. Acumulada.	0.00	0.00	80,967.86	(80,967.86)	0.00
Reserva legal 10%	0.00	13,534.19	0.00	(13,534.19)	0.00
Transferencia de la Utilidad 2011	0.00	0.00	0.00	121,807.75	121,807.15
Pago de Dividendo a Socios	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>(52,696.00)</u>	<u>(52,696.00)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2011	<u>1,400.00</u>	<u>189,871.20</u>	<u>80,967.86</u>	<u>121,807.75</u>	<u>394,046.81</u>

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 2011 Y 2010

(US DÓLARES COMPLETOS)

	2011	2010
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Ventas Netas	2,350,193.10	1,852,833.10
Variación Clientes	<u>(112,396.38)</u>	<u>(23,486.61)</u>
<b>EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES</b>	<b>2,237,796.72</b>	<b>1,829,346.49</b>
Costo de Ventas	(1,444,022.03)	(1,386,823.70)
Variación Cuentas por Pagar	<u>(34,773.49)</u>	<u>(46,653.80)</u>
<b>EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES</b>	<b><u>(1,478,795.52)</u></b>	<b><u>(1,433,477.50)</u></b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos de Operación	(691,593.53)	(244,684.05)
Variación Préstamos a Funcionarios y Empleados	<u>(13,369.84)</u>	<u>(1,306.39)</u>
Variación Cuentas por Cobrar varias	(9,473.97)	1,007.09
Variación Crédito Tributario	(15,353.89)	0.00
Variación Impuestos Retenidos	0.00	22,725.63
Variación Seguros Pagados por Anticipado	2,249.96	(2,249.96)
Variación Inventario Productos en Proceso	<u>(1,142.23)</u>	0.00
Variación Obligaciones Trabajadores	79,877.29	23,206.79
Variación Obligaciones I.E.S.S.	15,823.39	18,585.08
Variación Obligaciones Administración Tributarias	3,470.88	(9,726.45)
Variación Depreciación Acumulada	12,117.00	<u>12,103.17</u>
<b>EFFECTIVO PAGADO POR GASTOS OPERACIONALES</b>	<b><u>(617,394.94)</u></b>	<b><u>(180,339.09)</u></b>
<b>EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>141,606.26</b>	<b>215,529.90</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Variación Adquisición de Inmovilizado	<u>0.00</u>	<u>(829.48)</u>
<b>EFFECTIVO NETO APLICADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>0.00</b>	<b>(829.48)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Variación Pasivo a Largo Plazo	(35,565.18)	236,869.24
Resultado del Ejercicio	(214,577.54)	0.00
Variación Resultado del Ejercicio	<u>(11,856.11)</u>	0.00
Variación Resultados Acumulados	80,967.86	0.00
Variación Reserva Legal	15,534.19	0.00
Variación Participación a Trabajadores 15%	0.00	(33,198.81)
Variación Impuesto a la Renta 24%	0.00	(49,505.13)
Variación Gastos no Deducibles	0.00	9,893.98

Pago de dividendos a Accionistas	0.00	(380,215.53)
EFFECTIVO NETO APLICADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>(167,496.78)</u>	<u>(216,156.25)</u>
AUMENTO O DISMINUCIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS	<u>(25,890.52)</u>	<u>(1,455.83)</u>
EFFECTIVO INICIO 2011 - 2010 - 2009	<u>46,798.46</u>	<u>48,254.29</u>
EFFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 - 2010 - 2009	<u>20,907.94</u>	<u>46,798.46</u>

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 2011 Y 2010

(US DÓLARES COMPLETOS)

	2011	2010
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b><u>214,577.56</u></b>	<b><u>221,325.35</u></b>
<b>PARTIDAS AJUSTABLES</b>		
Diferencia Redondeo	(0.02)	0.00
Variación Depreciación Acumulada	<u>12,117.00</u>	<u>12,103.17</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO AJUSTADA</b>	<b><u>226,694.54</u></b>	<b><u>233,428.52</u></b>
<b>AUMENTO O DISMINUCIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS</b>		
Variación Clientes	(112,396.38)	(23,486.61)
Variación Prestamos a Funcionarios y Empleados	(13,369.84)	(1,306.39)
Variación Cuentas por Cobrar Varias	(9,473.97)	1,007.09
Variación Crédito Tributario	(15,353.89)	0.00
Variación Impuestos Retenidos	0.00	22,725.63
Variación Seguros Pagados por Anticipado	0.00	(2,249.96)
Variación Inventario Productos en Proceso	(1,142.23)	0.00
Variación Cuentas por Pagar	(34,773.49)	(46,653.80)
Variación Obligaciones a Trabajadores	79,877.29	23,206.79
Variación Obligaciones I.E.S.S.	15,823.39	18,585.08
Variación Administración Tributaria	<u>3,470.88</u>	<u>(9,726.45)</u>
<b>TOTAL AUMENTO O DISMINUCIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b><u>(85,088.28)</u></b>	<b><u>17,898.62</u></b>
<b>EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>141,606.26</u></b>	<b><u>215,529.90</u></b>

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 2011 Y 2010**

**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 Ecuatoriana, 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 2011, este ha sido proporcionado por los Socios señores Ingenieros. Gustavo Leonardo Salame Santos, y Carlos Eduardo Salame Viteri, 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".

(US DÓLARES COMPLETOS)

	2011	2010
Base Imponible	<u>214,577.36</u>	<u>221,325.35</u>
TOTAL PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES 15%	<u>32,186.64</u>	<u>33,198.81</u>

#### 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%".

(US DÓLARES COMPLETOS)

	2011	2010
Base Imponible después del 15% Participación a Trabajadores	<u>182,390.72</u>	<u>188,126.54</u>
(+)Gastos no Deducibles en el País	13,646.46	9,893.98
(=)Utilidad Gravable	<u>196,037.18</u>	<u>198,020.52</u>
(=)Impuesto a la Renta Causado	47,048.97	49,505.13
(-)Anticipo Pagado	(11,663.56)	(16,847.57)
(=)Impuesto a la Renta Mayor al Anticipo Determinado	<u>35,385.41</u>	<u>32,657.56</u>
(-)Retenciones en la Fuente en el Ejercicio Fiscal	(15,658.82)	(10,973.35)
(+)Anticipo Pendiente de Pago	<u>10,973.34</u>	<u>7,219.94</u>
(=)SALDO IMPUESTO A PAGAR	<u>30,699.93</u>	<u>28,904.15</u>

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 2011, está registrado a su valor nominal de intercambio, y está constituido de la siguiente manera:

(US DÓLARES COMPLETOS)

	2011	2010
CAJA		
Caja	1,000.00	378.95
Fondo Rotativo Oficina	<u>150.00</u>	<u>150.00</u>
TOTAL CAJA	<u>1,150.00</u>	<u>528.95</u>
BANCOS		
Banco del Pacífico Cta. Cte.# 1453459	9,036.16	28,504.04
Banco del Pichincha Cta. Cte.# 406543-3	<u>10,721.78</u>	<u>17,765.47</u>
TOTAL BANCOS	<u>19,757.94</u>	<u>46,269.51</u>
TOTAL CAJA Y BANCOS	<u>20,907.94</u>	<u>46,798.46</u>

Al cierre del ejercicio en la cuenta Caja general, se mantenía un importe en efectivo por US 1,000.00, 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 29 y viernes 30 de diciembre de 2011.
- 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 2011.
- 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, 20 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 2011.
- 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 2011, por un monto de US 1,003,929.45, que representan el 85% 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:

(US DÓLARES COMPLETOS)

CLIENTES	2011	2010
Daintily	37,280.00	36,644.17
Camaronera Dela	1,235.57	4,635.00
Carmen Cándelo F	2,690.55	1,257.00
Solersa Trade	54,568.12	50,739.99
Camaronera Juan Gonzales	10,986.17	15,962.50
Carlos Cuellar	6,149.45	5,240.00
Bioexportable	1,200.00	644.00
Exporcity	150,000.00	214,624.27
Eduardo Sabando	5,789.34	8,126.80
Fernando Cedeño	2,561.98	1,324.30
Romualdo Sabando	14,670.76	10,516.10
Ángel Rojas C	7,679.60	1,578.50
Gustavo Santana	9,200.50	14,733.50
Carlos Zambrano Dueñas	2,000.00	4,680.11
Ima Cevallos	3,675.10	1,095.00
Camilo Ramia	150,765.45	154,885.20
Janet Cevallos	1,500.00	3,000.50
Gloria Vera M	2,489.16	4,051.50
Julio Farías	7,845.36	4,648.80
José Chávez	2,654.67	1,036.30
Yamil Velasco	1,345.76	2,407.10
José Sabando	8,546.45	6,055.80
Rita Alcívar	1,236.56	2,294.90
Ángel Zambrano D	7,564.78	5,832.00
Carlos Vera Valencia	9,453.21	6,761.00
Mirna Castillo	3,456.58	2,468.00
Víctor Palacios	2,467.43	4,470.50
Kleber Nevares	2,843.22	1,480.90
Alcides Loor	32,466.77	29,322.40
Carlos Cedeño	18,464.05	14,504.00
Líder Cedeño	22,225.12	13,127.60
Ramona Cedeño	1,754.46	1,068.00
Luis Cevallos C	64,455.33	40,286.12
Segundo Farías	34,544.27	11,942.14
Milton Buchelli I	1,348.66	2,440.00
Sandra Dueñas L	1,500.00	1,855.00
Milton Buchelli P	35,987.12	27,709.80
Jorge Andrade	56,889.46	29,753.50
Mendel Mejía	5,700.00	7,128.00
Nexar Cotera	1,378.87	3,190.70
Jorge Sabando	3,240.70	2,438.00
Víctor Loor	2,457.90	1,095.01
María Delgado	22,899.05	10,864.00
Germania Moreira	17,454.78	15,158.02

César Farías	10,646.56	20,821.00
Rodrigo Dueñas	2,000.00	1,378.00
Carlos Torres Z	16,873.36	27,286.80
Miguel Jiménez	18,870.00	15,921.20
Alcides Loor	34,873.67	26,937.00
Flotocorp S.A.	22,893.98	44,604.00
Manuel Vera	1,500.00	1,314.00
Otros clientes de saldos inferiores a US 1,000.00	<u>212,629.69</u>	<u>120,038.97</u>
<b>SUBTOTAL CLIENTES</b>	<b><u>1,154,909.57</u></b>	<b><u>1,041,377.00</u></b>
<b>PROVISIÓN INCOBRABLES</b>		
Provisión Cuentas Incobrables	<u>(11,549.96)</u>	<u>(10,413.77)</u>
<b>SUBTOTAL PROVISIÓN INCOBRABLES</b>	<b><u>(11,549.96)</u></b>	<b><u>(10,413.77)</u></b>
<b>TOTAL NETO CLIENTES</b>	<b><u>1,143,359.61</u></b>	<b><u>1,030,963.23</u></b>
<b>PRÉSTAMOS A FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS</b>		
Wilson Alvarado A	560.00	210.00
Torres Fuentes Alexandra	340.00	180.00
Javier Caicedo	800.00	435.21
washington Sosa	150.00	242.00
Álvarez Paladines Karina	400.00	200.00
Orlando Calle Morán	600.80	202.80
Manuel León	100.00	70.00
Gilbert David	590.00	435.00
David Jama	400.00	255.00
David Obando	700.00	0.00
washington Idrovo Rugel	6,416.05	50.00
Cruz Rugel	120.00	15.00
Rómulo Pineda	500.00	100.00
Víctor Plus	200.00	215.00
Luis Vaca	300.00	322.00
Johnny Guapulema	200.00	170.00
Abel Valdivieso	400.00	285.00
José Luis Alonso	300.00	245.00
José Gonzales	200.00	125.00
Otros anticipos a funcionarios y empleados	<u>4,800.00</u>	<u>950.00</u>
<b>TOTAL PRÉSTAMOS A FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS</b>	<b><u>18,076.85</u></b>	<b><u>4,707.01</u></b>
<b>CUENTAS POR COBRAR VARIAS</b>		
Anticipo a trabajadores	1,200.00	256.71
Anticipo a proveedores	2,500.00	200.00
Anticipo a contratos y obras	1,700.00	150.00
Bonificaciones al personal	2,800.00	1,904.54
Deudores varios	7,870.76	2,342.55
Préstamo a Telmo García	500.00	1,000.00
Anticipo a Manuel Vera	1,000.00	850.00
Préstamo a Enrique Reyes	500.00	792.99
Préstamo a Fernando Almeida	400.00	800.00
Préstamo a Dixon Reyes	200.00	800.00
Préstamo a Rodrigo Vicuña	<u>100.00</u>	<u>200.00</u>
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR VARIAS</b>	<b><u>18,770.76</u></b>	<b><u>9,296.79</u></b>
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	<b><u>1,180,207.22</u></b>	<b><u>1,044,967.03</u></b>

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 2011, en la cuenta Otros activos pagados por anticipado, se mantenía un importe correspondiente al Crédito Tributario del Ejercicio y Inventarios en Proceso de la Planta de balanceados de la compañía.

(US DÓLARES COMPLETOS)

	2011	2010
Seguros Pagados por Adelantado	0.00	2,249.96
Crédito Tributario	15,353.89	0.00
Inventario de Productos en Proceso	<u>1,142.23</u>	<u>0.00</u>
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>	<b><u>16,496.12</u></b>	<b><u>2,249.96</u></b>

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2011, la compañía no ha realizado inversiones importantes durante el ejercicio económico 2011, 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 2011.

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
<b>Costo Histórico</b>				
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	<u>69,347.41</u>	<u>829.48</u>	<u>0.00</u>	<u>70,176.89</u>
<b>TOTAL COSTO HISTÓRICO</b>	<b><u>179,481.07</u></b>	<b><u>829.48</u></b>	<b><u>0.00</u></b>	<b><u>180,310.55</u></b>
<b>Depreciación acumulada</b>				
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	<u>(28,713.48)</u>	<u>(12,103.17)</u>	<u>0.00</u>	<u>(40,816.65)</u>
<b>TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<b><u>(135,489.39)</u></b>	<b><u>(12,103.17)</u></b>	<b><u>0.00</u></b>	<b><u>(147,592.56)</u></b>
<b>TOTAL NETO</b>	<b><u>43,991.68</u></b>	<b><u>(11,273.69)</u></b>	<b><u>0.00</u></b>	<b><u>32,717.99</u></b>

Durante el 2011, el movimiento de Propiedades, Planta y Equipos fue como sigue:

	Saldo al 31 de diciembre de 2010	Adiciones	Bajas	Saldo al 31 de diciembre de 2011
<b>Costo Histórico</b>				
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	<u>70,176.89</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>70,176.89</u>
<b>TOTAL COSTO HISTÓRICO</b>	<b><u>180,310.55</u></b>	<b><u>0.00</u></b>	<b><u>0.00</u></b>	<b><u>180,310.55</u></b>
<b>Depreciación acumulada</b>				
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	<u>(40,816.65)</u>	<u>(12,117.00)</u>	<u>0.00</u>	<u>(52,933.65)</u>
<b>TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<b><u>(147,592.56)</u></b>			<b><u>(159,709.56)</u></b>
<b>TOTAL NETO</b>	<b><u>32,717.99</u></b>			<b><u>20,600.99</u></b>

- 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 2011, las verifique 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:

(US DÓLARES COMPLETOS)

	2011	2010
<b>Proveedores Locales</b>		
García Telmo	780.10	780.10
Molinos del Ecuador S.A.	4,845.00	4,701.00
Quifatex	924.00	1,155.00
Afaba	17,647.34	11,927.22
Borsea	1,636.00	1,636.00
Luis Jordán	0.00	4,940.00
Rosa Toledo	3,000.00	3,000.00
Plustelco	1,312.50	0.00
Vetaves	2,200.00	0.00
Industria Veterinaria Induve	0.00	2,321.13
Ales	108.17	0.00
Agrorecursos S.A.	1,320.00	0.00
García Ligia	1,334.88	0.00
ReySac	2,240.40	0.00
Proveedores varios	<u>9,679.66</u>	<u>8,140.36</u>
<b>SUBTOTAL PROVEEDORES LOCALES</b>	<b>47,028.05</b>	<b>38,600.81</b>
<b>Proveedores Exterior</b>		
Ing. Leonardo Salame porción corriente (I)	0.00	43,200.73
<b>SUBTOTAL PROVEEDORES EXTERIOR</b>	<b>0.00</b>	<b>43,200.73</b>
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b><u>47,028.05</u></b>	<b><u>81,801.54</u></b>

12. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los Gastos acumulados por pagar, al 31 de diciembre de 2011, 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:

(US DÓLARES COMPLETOS)

	2011	2010
<b>Obligaciones Trabajadores</b>		
Décimo Tercera Remuneración	11,732.05	5,943.78
Décimo Cuarta Remuneración	8,474.09	4,635.09
Vacaciones por Pagar	12,843.22	6,402.99
Provisiones Laborales	66,874.00	2,052.04
Participación a Trabajadores 15%	<u>32,186.64</u>	<u>33,198.81</u>
<b>SUBTOTAL OBLIGACIONES TRABAJADORES</b>	<b><u>132,110.00</u></b>	<b><u>52,232.71</u></b>
<b>Obligaciones I.E.S.S.</b>		
Aportes Personales	143.22	0.00
Aportes Patronales	18,259.25	9,347.05
Fondo de Reserva por Pagar	13,589.49	6,346.88
Préstamos Quirografarios Empleados	2,416.51	566.63
Préstamos al I.E.S.S.	<u>0.00</u>	<u>2,324.52</u>
<b>SUBTOTAL OBLIGACIONES I.E.S.S.</b>	<b><u>34,408.47</u></b>	<b><u>18,585.08</u></b>
<b>Obligaciones Administración Tributaria</b>		
Retención Fuente 1%	0.00	1,130.60
Retención Fuente 2%	998.71	909.52
Retención Fuente 8%	314.73	89.03
Retención Fuente 10%	2,647.22	0.00
Retención Fuente 30% I.V.A.	203.90	196.93
Retención Fuente 70% I.V.A.	0.00	15.56
Retención Fuente 100% I.V.A.	0.00	147.82
Impuesto a la Renta	<u>30,699.93</u>	<u>28,904.15</u>
<b>SUBTOTAL OBLIGACIONES ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b>	<b><u>34,864.49</u></b>	<b><u>31,393.61</u></b>
<b>TOTAL GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR</b>	<b><u>201,382.96</u></b>	<b><u>102,211.40</u></b>

13. PASIVO A LARGO PLAZO

Las Cuentas por Pagar a Largo Plazo al 31 de diciembre de 2011, por concepto de préstamos de Socios, 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:

(US DÓLARES COMPLETOS)

	2011	2010
Ing. Leonardo Salame Santos (2010)	308,879.39	308,879.39
Ing. Leonardo Salame Santos (2008)	244,980.90	244,980.90
Ing. Leonardo Salame Santos (2006)	41,894.16	77,459.34
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>595,754.45</b>	<b>631,319.63</b>

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 2011.

Evento posterior.- Entre diciembre 31 de 2011 (fecha de cierre de los estados financieros) y 18 de marzo de 2012 (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 2011, 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.