



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR

EMBUTIDOS DE CARNE DE LOS ANDES EMBUANDES CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2009
Y
DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

He auditado el Balance General adjunto de la Compañía **EMBUTIDOS DE CARNE DE LOS ANDES EMBUANDES CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Socios, y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, y, fueron preparados de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's, mas no de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y Normas Internacionales de Contabilidad NIC's, por no encontrarse dentro del cronograma de implementación dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, siendo mi responsabilidad expresar la opinión sobre los mismos en esta Auditoría,

La auditoria fue efectuada de acuerdo con las ~~Normas Internacionales de Auditoría NIIF~~ adoptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad, de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's utilizadas, y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, mas no se evalúa de acuerdo a las NIIF's ni las NIC's, por no entrar al cronograma de su implementación conforme a la dispuesto por la Superintendencia de Compañías, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoria provee una base razonable para la opinión.

Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía **EMBUTIDOS DE CARNE DE LOS ANDES EMBUANDES CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, de Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, en esta Compañía el año económico de transición para la implementación de NIIF's, y, NIC's es el año 2011.

El suscrito realizo la auditoria del año 2008.

La Compañía durante el año 2009 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca junio 4 del 2010

Atentamente,

C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 511
Lic. Cont. 24679



EMBUTIDOS DE CARNE DE LOS ANDES EMBUANDES CIA. LTDA.
 BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009
 (Valores Expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

ACTIVO	Notas	2009	2008	PASIVO	Notas	2009	2008
CORRIENTE				CORRIENTE			
Caja	3	92.434,71	149,35	Cuentas por Pagar	8	3.892.628,57	2.652.459,35
Bancos	3	63.533,31	127.953,77	TOTAL PASIVO CORRIENTE		3.892.628,57	2.652.459,35
Cuentas por Cobrar	4	640.814,58	369.758,36	PASIVO NO CORRIENTE			
Inventarios	5	867.782,24	452.060,61	Provisiones		370.000,00	0,00
Pagos Anticipados	6	368.217,63	112.259,05	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		370.000,00	0,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.032.782,47	1.062.181,14	TOTAL PASIVO		4.262.628,57	2.652.459,35
FIJO				PATRIMONIO			
Costo	7a	1.630.764,71	817.817,83	Capital Social	9	1.000,00	1.000,00
(-) Depreciacion Acumulada	7b	-278.117,21	-125.911,43	Reservas	10	1.794,14	1.794,14
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		1.352.647,50	691.906,40	Resultado Ejercicios Anteriores		-901.165,95	-706.730,63
TOTAL DEL ACTIVO		3.385.429,97	1.754.087,54	Resultado del Ejercicio		21.173,21	-194.435,32
				TOTAL DEL PATRIMONIO		-877.198,60	-898.371,81
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.385.429,97	1.754.087,54

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros



EMBUTIDOS DE CARNE DE LOS ANDES EMBUANDES CIA. LTDA.
 ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
 POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2009
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

		<u>Notas</u>
	VENTAS	5.299.184,38
(-)	COSTO DE VENTAS	4.092.385,23
	UTILIDAD BRUTA	1.206.799,15
(-)	GASTOS OPERACIONALES	<u>1.059.261,59</u>
	Gastos de Administracion	726.342,34
	Gastos de Ventas	332.919,25
	UTILIDAD OPERACIONAL	147.537,56
	OTROS INGRESOS Y EGRESOS	<u>17.317,15</u>
(+)	Otros Ingresos	21.903,23
(-)	Gastos Financieros	4.586,08
	UTILIDAD LIQUIDA	<u>164.854,71</u>
	PROVISIONES	<u>143.681,51</u>
	15% Participacion Empleados	24.728,20
	25% Impuesto Renta	118.953,31
	UTILIDAD NETA	<u>21.173,20</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

EMBUTIDOS DE CARNE DE LOS ANDES EMBUANDES CIA. LTDA.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULT. EJERC.ANT.	RESULTD EJERCICIO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/08 Transferencia Perdidas 2008 Resultados Ejercicio 2009	1.000,00	1.794,14	-706.730,63 -194.432,35	-194.435,32 194.432,35 21.173,21	-898.371,81 0,00 21.173,21
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/09	1.000,00	1.794,14	-901.162,98	21.170,24	-877.198,60

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

EMBUTIDOS DE CARNE DE LOS ANDES EMBUANDES CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Valores Expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

2008

AUMENTOS CAJA Y EQUIVALENTES

Utilidad	21.173,21
Depreciaciones	152.205,78
Incremento Pasivo a Largo Plazo	370.000,00
Incremento Cuentas por Pagar	1.240.189,22
 Suman:	 <u>1.783.548,21</u>

DISMINUCION DE CAJA Y EQUIVALENTES

Incremento de Activos Fijos	812.946,88
Incremento de Cuentas por Cobrar	271.058,22
Incremento de Inventarios	415.721,63
Incremento de Pagos Anticipados	255.958,58
 Suman:	 <u>1.755.683,31</u>
 Incrementos en Caja - Bancos	 27.864,90
Saldo al inicio del año	128.103,12
 Saldo al finalizar el año	 <u>155.988,02</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

B

EMBUTIDOS DE CARNE DE LOS ANDES EMBUANDES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2009

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

Esta Compañía se constituye mediante escritura pública suscrita el 22 de junio del 2005 en la Notaría Novena del Cantón Cuenca.

Tiene como objeto social el procesamiento, industrialización, fabricación y comercialización al por mayor y menor de toda clase de productos alimenticios para el consumo humano, especialmente todo tipo de carnes, productos carníco, embutidos, aves, pescado, productos lácteos y enlatados permitidos por la ley y las normas sanitarias vigentes, empleando materias primas de la mejor calidad y dentro de las especificaciones, procedimientos y parámetros higiénico-sanitario y de control de calidad vigentes.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- a) Los registros contables se llevan en dólares de E.E.U.U. de N.A. y con sujeción a las Normas Ecuatorianas en vigencia, Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.
- b) Los estados financieros básicos se preparan en base a precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas en que ocurrieron las transacciones, los mismos que deben de ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año.
- c) Las depreciaciones de los activos fijos se cargan a resultados y se calculan bajo el método de línea recta y se ha considerado la vida útil de los mismos en, 10 años para muebles y enseres, 3 años para equipos de computación, 5 años para vehículos, 10 años para Maquinaria y Equipo, 10 años para Instalaciones; los activos fijos están registrados al costo de adquisición.
- d) Al 31 de diciembre del 2009 los diferentes rubros del balance general muestran los siguientes saldos según los registros contables:

A.- ACTIVOS

3.- DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS

El Valor de caja es depositado en los primeros días del mes de enero del año 2010, y, la cuenta caja chica representa los fondos destinados para gastos menores, los mismos que están sujetos a reposiciones periódicas.

En cuanto a los bancos se han realizado las conciliaciones bancarias respectivas y sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

CAJA

Caja General	92.342,05
Caja Chica	92,66
Suman Caja	<u>92.434,71</u>

BANCOS

Banco Guayaquil	4.414,55
Banco Pichincha	39.075,35
Northern Trust Bank	20.043,41
Suman Bancos	<u>63.533,31</u>
Total Caja-Bancos	<u>155.968,02</u>

4.- CUENTAS POR COBRAR

Clientes	557.975,47
Anticipos a Proveedores	82.808,95
Prestamos a Empleados	30,16
	<u>640.814,58</u>

Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos que la cuentas clientes se origina por los saldos pendientes de cobro por la facturación realizada en el año 2009, anticipos a proveedores, valores entregados como su nombre lo indica para futuras compras, prestamos a empleados, valores a ser descontados mediante los roles de pagos a los empleados, al 31 de diciembre del año 2009, los empleados que adeudan a la Empresa por este concepto se encuentran trabajando en la misma.

4 A.- Clientes

El movimiento de la Cartera en el año 2009 es el siguiente:

Saldo Inicial	247.131,85
Facturación del año	<u>5.299.184,38</u>
Cartera a Recuperar	<u>5.546.316,23</u>
Recaudación del año	<u>4.988.340,76</u>
Saldo Cartera a Dcubre 31/09	<u>557.975,47</u>

La Empresa no ha procedido a realizar provisión para cuentas incobrables.

4 B.- Anticipos a proveedores:

Valores entregados como anticipos a proveedores para futuras compras de materias primas.

5.- INVENTARIOS:

Los inventarios se encuentran valorados a costo promedio, y, los mismos no superan los valores de mercado.

No he participado en la toma física de los mismos, por cuanto fui contratado para la realización de esta auditoría en el mes de febrero del año 2010, razón por la cual sus existencias y costos fueron constatadas solamente en los registros contables.

Los saldos al 31 de diciembre del año 2009 se componen de la siguiente manera:

Materias Primas	770.779,30
Productos Terminados	97.002,94
<u>867.782,24</u>	

6.- PAGOS ANTICIPADOS

Corresponde a las Retenciones en la Fuente realizadas por los Clientes en el año 2009, valor que es aplicado como impuesto a la Renta Anticipado en la declaración del Impuesto correspondiente US \$ 46.030,17, y, el Crédito Tributario del Impuesto al Valor Agregado a diciembre 31 del 2009 por U S \$ 322.187,46.

7.- ACTIVOS FIJOS

	Saldos Dcbre 31/08	Saldos Dcbre 31/09	Incremento y/o Disminu
a.- Al Costo			
Instalaciones	73.544,50	235.051,73	161.507,23
Muebles y Enseres	6.414,63	13.756,88	7.342,25
Equipo de Oficina	845,08	3.909,73	3.064,65
Maquinaria y Equipo	635.820,76	1.210.019,58	574.198,82
Vehiculos	101.192,86	168.026,79	66.833,93
Suman:	<u>817.817,83</u>	<u>1.630.764,71</u>	<u>812.946,88</u>
b.- Depreciacion Acmida			
Instalaciones	12.812,02	33.626,04	20.814,02
Muebles y Enseres	872,11	2.063,86	1.191,75
Equipo de Oficina	63,36	325,47	262,11
Maquinaria y Equipo	71.149,54	173.051,54	101.902,00
Vehiculos	41.014,40	69.050,30	28.035,90
Suman:	<u>125.911,43</u>	<u>278.117,21</u>	<u>152.205,78</u>

- Los porcentajes de depreciación aplicados por la Empresa son los siguientes:

CUENTAS	% DEPREC.
Instalaciones	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	33%
Maquinaria y Equipo	10%
Vehiculos	20%

B.- PASIVOS

8.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro esta constituido así:

Proveedores	971.733,89
Cuentas por Pagar IESS	46.807,40
Impuestos por Pagar	123.462,52
Otras Cuentas por Pagar	2.657.756,39
Provisiones Beneficos Soc	<u>92.868,37</u>
	<u>3.892.628,57</u>

8 A.- Proveedores, valores que adeuda la empresa por compromisos adquiridos en la compra de mercaderías.

8 B.- IESS Por Pagar.- provisión de las planillas pendientes de pago por el mes de diciembre del año 2009.

Aporte Personal	6.470,36
Prtms Quirografarios Hipot	1.181,08
Secap - Iece	691,97
Fondos de Reserva	<u>30.748,48</u>
	<u>46.807,40</u>

8 C.- Impuestos por Pagar, valore de retenciones en la fuente por el mes de diciembre del año 2009:

Impto.Renta Empresa	118.953,31
Impto.Rta.Rtdo Fte.	3.772,13
Iva.Rtdo.Fte.	<u>737,08</u>
	<u>123.462,52</u>

8 D.- Provisión de Beneficios Sociales.- provisiones para el pago de los beneficios sociales al personal, se descompone de la siguiente manera:

Sueldos por Pagar	44169,04
Decimo Tercer Sueldo	4.536,34
Decimo Cuarto Sueldo	6.756,78
Vacaciones	12.678,01
15% Participacion Emplela	<u>24.728,20</u>
	<u>92.868,37</u>

8 E.- Otras Cuentas por Pagar.- valores pendientes de pago a Compañías del grupo por préstamos:

Gerardo Ortiz Cia.Ltda.	1.889.000,00
Lamitex S.A.	581.000,00
Sintecuero S.A.	20.000,00
Adheplast S.A.	40.000,00
Otras	<u>127.756,39</u>
	<u>2.657.756,39</u>

D.- PATRIMONIO

9.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2009 está constituido por 1.000 participaciones de U.S.\$ 1.00 cada una, equivalente a US \$ 1.000,oo.

El Capital Social de la Empresa mantiene la siguiente composición:

SOCIOS	CAPITAL	NRO.	%
		PARTICIPAC	
Ortiz Cornejo Jose Patricio	600	600	60%
Ortiz Comejo Angel Gerardo	200	200	20%
Ortiz Cornejo Carmen Rosa	<u>200</u>	<u>200</u>	<u>20%</u>
	<u>1000</u>	<u>1000</u>	<u>100%</u>

10.- RESERVA LEGAL

De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 5% para Reserva Legal, hasta que represente el 20% del capital suscrito y pagado de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los socios.

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

11.- INGRESOS

La Empresa durante el año 2009 ha realizado ventas gravadas, así como ventas con tarifa 0% según el siguiente detalle

VENTAS	VALOR	DEV.Y.DCTS	VTS.NETAS
Ventas Gravadas	43.532,16	0,00	43.532,16
Ventas Tarifa 0%	<u>5.578.383,66</u>	<u>322.731,44</u>	<u>5.255.652,22</u>
	<u>5.621.915,82</u>	<u>322.731,44</u>	<u>5.299.184,38</u>

12.- COSTO DE VENTAS

El costo de ventas en el que ha incurrido la empresa en el año 2009, es el siguiente:

Inventario Inicial Materia Prima	447.862,46
Compras Materia Prima	3.498.734,70
Inventario Final Materia Prima	<u>770.779,30</u>
	3.175.817,86
Mano de Obra Directa	277.066,84
Gastos de Fabricación	611.337,10
Depreciaciones	<u>122.511,43</u>
Costo de Producción	4.186.733,23
Inventario Inicial Prod.Terminados	2.654,44
Inventario Final Prod.Terminados	<u>97.002,44</u>
Costo de Ventas	4.092.385,23

13.- GASTOS OPERACIONALES

Los Gastos Operacionales en los que ha incurrido la Empresa en el ejercicio económico 2009, de acuerdo a su importancia son los siguientes:

RUBROS	VALOR
ADMINISTRATIVOS	
Sueldos y Beneficios Sociales	59.368,27
Depreciaciones	1.658,45
Seguros Contratados	20.298,75
Gastos por Servicios Prestados	12.706,33
Gastos de Importación	209.387,77
Jubilac.Patronal y Desahucio	370.000,00
Factor Proporcionalidad	30.121,05
Varios	<u>22.801,72</u>
Suman Gsts.Administrativos	<u>726.342,34</u>
VENTAS	
Sueldos Comis y Benef.Social	184.922,00
Váticos y Movilizaciones	22.729,00
Mantenimiento y Reparaciones	35.010,57
Depreciaciones	28.035,90
Arriendos Pagados	28.250,00
Varios	<u>33.971,78</u>
Suman Gsts.Ventas	<u>332.919,25</u>

14.- OTROS INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

Los Otros Ingresos y Gastos No Operacionales generados en el periodo económico 2009 son los siguientes, Otros Ingresos varios US \$ 21.903,23, y, Otros Egresos, Servicios y Comisiones Bancarias US \$ 4.586,08.

15.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA

El calculo del 15% para participación de trabajadores, y, la base imponible del impuesto a la renta, se procede a demostrar a continuación:

Utilidad Contable	A	164.854,71
(-) 15% Participacion Empleados	B	24.728,21
(+) Gastos No Deducibles		370.718,37
(-) Amortizacion Perdidas		35.031,63
Utilidad Gravable		<u>475.813,24</u>
25% Impuesto Causado	C	<u>118.953,31</u>
Utilidad del Ejercicio (A-B-C)		<u>21.173,19</u>

16.- OTROS EVENTOS

La Superintendencia de Compañías con Resolución OO.Q.ICI.013 expide las normas para la valoración y registro contable de la propiedad, planta y equipo a valor de mercado a la que podrá someterse las empresas sujetas al control de la Superintendencia, para lo cual la Junta General de Accionistas o Socios deberán designar el perito o peritos que deban realizar los avalúos, dichos peritos deberán ser calificados con sujeción al Reglamento de Calificación según Resolución Nro. 00.Q.IC.012 emitida por dicho Organismo de Control.

17.- NEGOCIO EN MARCHA

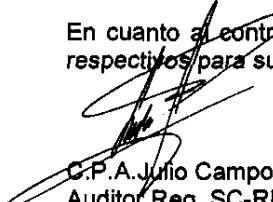
Durante la Realización de esta auditoria no se ha dado ninguna circunstancia que afecte a la normal operabilidad de esta Empresa, debiendo manifestar que es mi opinión y por la demostración precedente se la debe catalogar a esta Empresa como Negocio en Marcha de acuerdo a la NEA 20.

18.- CONCLUSIONES

De la auditoria realizada se llega a la conclusión que la Empresa Embutidos de Carne de los Andes Embuandes Cia. Ltda., tiene una estructura legal, administrativa y contable satisfactoria y con sujeción a las normas y procedimientos vigentes en sus varios aspectos.

También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2009.

En cuanto al control interno se ha realizado un dictamen y deberá hacerse los seguimientos respectivos para su cumplimiento.


 C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
 Auditor Reg. SC-RNAE Nro. 511
 Lic. Cont. 24679