

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



33370

EMBUTIDOS DE CARNE DE LOS ANDES EMBUANDES CIA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

EXAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

33370

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 2010 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 Auditoria NIA's 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 2010, 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 2009.

La Compañía durante el año 2010 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 30 del 2011

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 2009 Y 2010
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

| ACTIVO | Notas | 2010 | 2009 | PASIVO | Notas | 2010 | 2009 |
|-------------------------------|-------|---------------------|---------------------|----------------------------------|-------|---------------------|---------------------|
| CORRIENTE | | | | CORRIENTE | | | |
| Caja | 3 | 16,105.21 | 92,434.71 | Cuentas por Pagar | 8 | 5,450,422.59 | 3,892,628.57 |
| Bancos | 3 | 54,010.28 | 63,533.31 | | | | |
| Cuentas por Cobrar | 4 | 785,992.30 | 640,814.58 | TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 5,450,422.59 | 3,892,628.57 |
| Inventarios | 5 | 2,727,613.55 | 867,782.24 | PASIVO NO CORRIENTE | | | |
| Pagos Anticipados | 6 | 354,525.57 | 368,217.63 | Provisiones | 9 | 370,000.00 | 370,000.00 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 3,938,246.91 | 2,032,782.47 | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | 370,000.00 | 370,000.00 |
| FIJO | | | | TOTAL PASIVO | | 5,820,422.59 | 4,262,628.57 |
| Costo | 7a | 1,792,912.64 | 1,630,764.71 | PATRIMONIO | | | |
| (-) Depreciacion Acumulada | 7b | -464,138.00 | -278,117.21 | Capital Social | 10 | 1,000.00 | 1,000.00 |
| TOTAL ACTIVO FIJO NETO | | 1,328,774.64 | 1,352,647.50 | Reservas | 11 | 1,794.14 | 1,794.14 |
| | | | | Resultado Ejercicios Anteriores | | -879,992.74 | -901,165.95 |
| | | | | Resultado del Ejercicio | | 323,797.56 | 21,173.21 |
| TOTAL DEL ACTIVO | | 5,267,021.55 | 3,385,429.97 | TOTAL DEL PATRIMONIO | | -553,401.04 | -877,198.60 |
| | | | | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 5,267,021.55 | 3,385,429.97 |

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 2010
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

| | | <u>Notas</u> |
|-----------------------------|---------------------|--------------|
| VENTAS | 394,612.56 | 12 |
| (-) COSTO DE VENTAS | 629,492.99 | 13 |
| UTILIDAD BRUTA | 2,765,119.57 | |
| (-) GASTOS OPERACIONALES | <u>2,094,090.34</u> | |
| Gastos de Administracion | 968,007.55 | 14 |
| Gastos de Ventas | 1,126,082.79 | 14 |
| UTILIDAD OPERACIONAL | 671,029.23 | |
| OTROS INGRESOS Y EGRESOS | <u>-201,186.23</u> | |
| (+) Otros Ingresos | 5,205.06 | 15 |
| (-) Gastos Financieros | 206,391.29 | 15 |
| UTILIDAD LIQUIDA | <u>469,843.00</u> | |
| PROVISIONES | <u>146,045.44</u> | 16 |
| 15% Participacion Empleados | 70,476.45 | |
| 25% Impuesto Renta | 75,568.99 | |
| UTILIDAD NETA | <u>323,797.56</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 2009 Y 2010
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

| | CAPITAL SOCIAL | RESERVAS | RESULT. EJERC.ANT. | RESULTD EJERCICIO | TOTAL |
|-------------------------------|----------------|----------|--------------------|-------------------|-------------|
| PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/09 | 1,000.00 | 1,794.14 | -901,165.95 | 21,173.21 | -877,198.60 |
| Transferencia Resultados 2009 | | | 21,173.21 | -21,173.21 | 0.00 |
| Resultados Ejercicio 2010 | | | | 323,797.56 | 323,797.56 |
| PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/10 | 1,000.00 | 1,794.14 | -879,992.74 | 323,797.56 | -553,401.04 |

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 2010
(Valores expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

| | <u>2010</u> |
|---|---------------------|
| AUMENTOS CAJA Y EQUIVALENTES | |
| Utilidad | 323,797.56 |
| Depreciaciones | 188,020.79 |
| Disminucion de Pagos Anticipados | 13,892.06 |
| Incremento Cuentas por Pagar | 1,557,794.02 |
| Suman: | <u>2,081,304.43</u> |
| DISMINUCION DE CAJA Y EQUIVALENTES | |
| Incremento de Activos Fijos | 182,147.93 |
| Incremento de Cuentas por Cobrar | 145,177.72 |
| Incremento de Inventarios | 1,859,831.31 |
| Suman: | <u>2,187,156.96</u> |
| Disminucion en Caja - Bancos | -85,852.53 |
| Saldo al inicio del año | 155,968.02 |
| Saldo al finalizar el año | <u>70,115.49</u> |

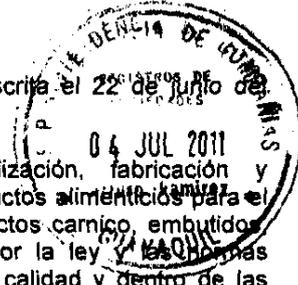
Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

Esta Compañía se constituye mediante escritura pública suscrita el 22 de junio de 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 cárnicos, 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 Tributaria 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 2010 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 2011, 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 | 16,012.56 |
| Caja Chica | 92.65 |
| Suman Caja | <u>16,105.21</u> |
| | |
| BANCOS | |
| Banco Internacional | 2,563.65 |
| Banco Pichincha | 36,435.57 |
| Northern Trust Bank | 15,011.06 |
| Suman Bancos | <u>54,010.28</u> |
| Total Caja-Bancos | <u>70,115.49</u> |

4.- CUENTAS POR COBRAR

| | |
|--------------------------|-------------------|
| Cientes | 737,804.78 |
| Anticipos a Proveedores | 155.90 |
| Prestamos a Empleados | 8,378.82 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 39,652.80 |
| | <u>785,992.30</u> |

Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos que la cuenta clientes se origina por los saldos pendientes de cobro por la facturación realizada en el año 2010, 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 2010, los empleados que adeudan a la Empresa por este concepto se encuentran trabajando en la misma, Otras cuentas por cobrar valor pendiente de cobro a la Empresa Gerardo Ortiz Cia. Ltda.

4 A.- Clientes

El movimiento de la Cartera en el año 2010 es el siguiente:

| | |
|-----------------------------|---------------------|
| Saldo Inicial | 557,975.47 |
| Facturación del año | 8,394,612.56 |
| Cartera a Recuperar | <u>8,952,588.03</u> |
| Recaudación del año | <u>8,214,783.25</u> |
| Saldo Cartera a Dcbre 31/10 | <u>737,804.78</u> |

La Empresa no ha procedido a realizar provisión para cuentas incobrables, por cuanto la misma se encuentra dentro de las políticas internas de crédito, razón por la cual se estima que no existe riesgo de incobrabilidad.

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 par al realización de esta auditoria en el año 2011, razón por la cual sus existencias y costos fueron constatadas solamente en los registros contables.

Los saldos al 31 de diciembre del año 2010 se componen de la siguiente manera:

| | |
|----------------------|---------------------|
| Materias Primas | 2,510,855.65 |
| Productos Terminados | 216,757.90 |
| | <u>2,727,613.55</u> |

6.- PAGOS ANTICIPADOS

Corresponde a las Retenciones en la Fuente realizadas por los Clientes en el año 2010, valor que es aplicado como impuesto a la Renta Anticipado en la declaración del Impuesto correspondiente US \$ 48.998,26, Otros Impuestos Anticipados US \$ 2.638.79, y, el Crédito Tributario del Impuesto al Valor Agregado a diciembre 31 del 2010 por U S \$ 302.888.52.

7.- ACTIVOS FIJOS



| | Saldos Dcbre 31/09 | Saldos Dcbre 31/10 | Incremento y/o Disminu |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|
| a.- Al Costo | | | |
| Instalaciones | 235,051.73 | 235,051.73 | 0.00 |
| Muebles y Enseres | 13,756.88 | 14,058.07 | 301.19 |
| Equipo de Oficina | 3,909.73 | 20,409.73 | 16,500.00 |
| Maquinaria y Equipo | 1,210,019.58 | 1,312,017.03 | 101,997.45 |
| Vehiculos | 168,026.79 | 211,376.08 | 43,349.29 |
| Suman: | <u>1,630,764.71</u> | <u>1,792,912.64</u> | <u>162,147.93</u> |
| b.- Depreciacion Acmlda | | | |
| Instalaciones | 33,626.04 | 56,890.80 | 23,264.76 |
| Muebles y Enseres | 2,063.86 | 3,469.30 | 1,405.44 |
| Equipo de Oficina | 325.47 | 991.31 | 665.84 |
| Maquinaria y Equipo | 173,051.54 | 298,453.73 | 125,402.19 |
| Vehiculos | 69,050.30 | 104,332.86 | 35,282.56 |
| Suman: | <u>278,117.21</u> | <u>464,138.00</u> | <u>186,020.79</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 asi:

| | |
|---------------------------|---------------------|
| Proveedores | 1,660,385.72 |
| Cuentas por Pagar IESS | 15,638.81 |
| Impuestos por Pagar | 114,305.68 |
| Otras Cuentas por Pagar | 3,411,444.23 |
| Sdos. Y Provis. Benef.Soc | 211,460.49 |
| Sobregiros Bancarios | 37,187.66 |
| | <u>5,450,422.59</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 2010.

| | |
|---------------------------|------------------|
| Aportes | 13,785.05 |
| Prms Quirografarios Hipot | 1,181.07 |
| Secap - Iece | 672.69 |
| Fondos de Reserva | |
| | <u>15,638.81</u> |

8 C.- Impuestos por Pagar, valore de retenciones en la fuente por el mes de diciembre del año 2010, y, provisión para el pago de Impuesto Renta año 2010:

| | |
|---------------------|-------------------|
| Impto.Renta Empresa | 75,568.99 |
| Impto.Rta.Rtdo Fte. | 37,226.31 |
| Iva.Rtdo.Fte. | 1,510.38 |
| | <u>114,305.68</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 | 58360.36 |
| Decimo Tercer Sueldo | 8,143.27 |
| Decimo Cuarto Sueldo | 9,297.67 |
| Vacaciones | 26,320.61 |
| Fondos de Reserva | 38,862.13 |
| 15% Participacion Emplea | 70,476.45 |
| | <u>211,460.49</u> |

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

| | |
|-------------------------|---------------------|
| Gerardo Ortiz Cia.Ltda. | 2,570,402.14 |
| Lamitex S.A. | 581,000.00 |
| Sintecuero S.A. | 20,000.00 |
| Adheplast S.A. | 40,000.00 |
| Otras | 200,042.09 |
| | <u>3,411,444.23</u> |

8 F.- Sobregiros Bancarios.- se mantiene un sobregiro contable en el Banco de Guayaquil por el valor de US \$ 37.187.66.

9.- PASIVO LARGO PLAZO

La Empresa mantiene una provisión para Jubilación Patronal y Desahucio por el valor de US \$ 370.000.00, la misma que esta respaldada por el estudio actuarial.

D.- PATRIMONIO

10.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2010 está constituido por 1.000 participaciones de U.S.\$ 1.00 cada una, equivalente a US \$ 1.000,00.

El Capital Social de la Empresa mantiene la siguiente composición:

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

11.- 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

12.- INGRESOS

La Empresa durante el año 2010 ha realizado ventas gravadas, así como ventas con tarifa 0% según el siguiente detalle

| VENTAS | VALOR | DEV.Y.DCTS | VTS.NETAS |
|------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| Ventas Gravadas | 294,690.40 | 0.00 | 294,690.40 |
| Ventas Tarifa 0% | 8,823,212.43 | 723,290.27 | 8,099,922.16 |
| | <u>9,117,902.83</u> | <u>723,290.27</u> | <u>8,394,612.56</u> |

13.- COSTO DE VENTAS

El costo de ventas en el que ha incurrido la empresa en el año 2010, es el siguiente:

| | |
|----------------------------------|---------------------|
| Inventario Inicial Materia Prima | 770,779.30 |
| Compras Materia Prima | 6,246,686.79 |
| Inventario Final Materia Prima | <u>2,510,855.65</u> |
| | 4,506,610.44 |
| Mano de Obra Directa | 389,678.04 |
| Gastos de Fabricacion | 727,557.28 |
| Depreciaciones | <u>125,402.19</u> |
| Costo de Produccion | 5,749,247.95 |
| Inventario Inicial Prod.Termnds | 97,002.94 |
| Inventario Final Prod.Termnds | <u>216,757.90</u> |
| Costo de Ventas | <u>5,629,492.99</u> |

14.- GASTOS OPERACIONALES

Los Gastos Operacionales en los que ha incurrido la Empresa en el ejercicio económico 2010, de acuerdo a su importancia son los siguientes:

| RUBROS | VALOR |
|-------------------------------|---------------------|
| ADMINISTRATIVOS | |
| Sueldos y Beneficios Sociales | 55,771.19 |
| Depreciaciones | 2,311.64 |
| Seguros Contratados | 19,959.29 |
| Mantenimiento | 8,325.27 |
| Gastos de Importacion | 457,462.56 |
| Gastos No Deducibles | 2,200.83 |
| Factor Proporcionalidad | 379,175.12 |
| Varios | <u>42,801.65</u> |
| Suman Gsts.Administrativos | <u>968,007.55</u> |
| VENTAS | |
| Sueldos Comis y Benef.Social | 366,682.24 |
| Viaticos y Movilizaciones | 27,625.00 |
| Mantenimiento y Reparaciones | 58,880.62 |
| Depreciaciones | 35,282.56 |
| Arriendos Pagados | 552,550.28 |
| Varios | <u>85,062.09</u> |
| Suman Gsts.Ventas | <u>1,126,082.79</u> |

15.- OTROS INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

Los Otros Ingresos y Gastos No Operacionales generados en el periodo económico 2010 son los siguientes, Otros Ingresos varios US \$ 5.205.06, y, Otros Egresos, Intereses Pagados US \$ 200.579.99, y otros egresos US \$ 126.90.

16.- 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 | 469,843.00 |
| (-) 15% Participación Empleados | B | 70,476.45 |
| (+) Gastos No Deducibles | | 2,200.83 |
| (-) Amortización Perdidas | | <u>99,291.43</u> |
| Utilidad Gravable | | 302,275.95 |
| 25% Impuesto Causado | C | <u>75,568.99</u> |
| Utilidad del Ejercicio (A-B-C) | | <u>323,797.56</u> |

17.- 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 emitido por dicho Organismo de Control.

18.- NEGOCIO EN MARCHA

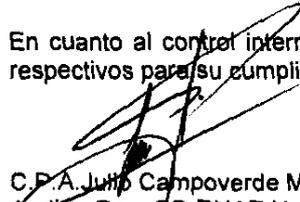
Durante la Realización de esta auditoria no se ha dado ninguna circunstancia que afecte a la normal operabilidad de esta Empresa, debiendo manifestar que es mi opinión y por la demostración precedente se la debe catalogar a esta Empresa como Negocio en Marcha de acuerdo a la NEA 20.

19.- 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 2010.

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