AUDITORIA & CONSULTORIA

C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.

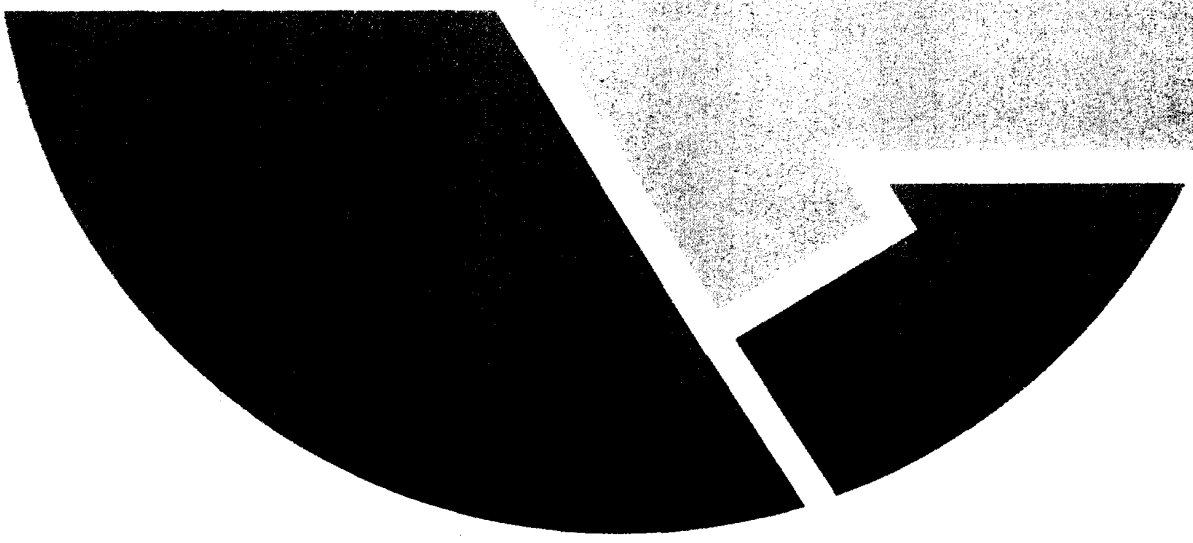
AUDITOR & CONSULTOR

HORMIGONES DEL AZUAY CIA. LTDA.

EATDOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2011

Y

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



Cristobal Ojeda 1-102 entre Av. de las Américas y Luis A. Valencia e-mail: juliocam@cue.satnet.net **Telfs.**: 2821 708 • 2835 966 • 2866 371

CUENCA - ECUADOR

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

He auditado el Balance General adjunto de la Compañía ***HORMIGONES DEL AZUAY CIA. LTDA***. al 31 de diciembre del 2011 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 Auditoria,

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 ***HORMIGONES DEL AZUAY CIA. LTDA***. al 31 de diciembre del 2011, 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 2010.

La Compañía durante el año 2011 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 19 del 2012

Atentamente.

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

HORMIGONES DEL AZUAY CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

ACTIVO	Notas	2011	2010
CORRIENTE			
Caja	3	176,591.38	127,737.64
Bancos	3	109,949.01	1,037,184.06
Cuentas por Cobrar	4	1,538,931.11	525,052.87
Inventarios	5	369,925.75	318,218.99
Impuestos Anticipados	6	42,205.14	32,275.75
Gastos Anticipados		0.00	12,893.65
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2,237,602.39	2,053,362.96
FIJO			
Costo	7a	2,120,252.79	1,812,457.04
(-) Depreciacion Acumulada	7b	-1,171,506.68	-1,080,352.58
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		948,746.11	732,104.46
TOTAL DEL ACTIVO		3,186,348.50	2,785,467.42

PASIVO	Notas	2011	2010
CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	9	2,253,674.20	2,205,532.48
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2,253,674.20	2,205,532.48
LARGO PLAZO			
Provisiones	10	523,000.00	250,000.00
TOTAL PASIVO		2,776,674.20	2,455,532.48
PATRIMONIO			
Capital Social	11	2,000.00	2,000.00
Reserva Legal	12	7,223.89	7,223.89
Reserva Facultativa		22,033.48	22,033.48
Resultados Ejercicios Anteriores		298,677.57	235,564.74
Resultado del Ejercicio		79,739.36	63,112.83
SUMA EL PATRIMONIO		409,674.30	329,934.94
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3,186,348.50	2,785,467.42

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

HORMIGONES DEL AZUAY CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2011
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

			NOTAS
	VENTAS	4,362,106.91	13
	COSTO DE VENTAS	3,636,572.33	14
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	725,534.58	
(-)	GASTOS OPERACIONALES	407,803.23	15
	UTILIDAD OPERACIONAL	317,731.35	
	OTROS INGRESOS Y EGRESOS	92,629.50	16
(+)	Otros Ingresos	8,182.71	
(-)	Gastos Financieros	100,812.21	
	UTILIDAD LIQUIDA	225,101.85	
	PROVISIONES	145,362.49	17
	15% Participacion Empleados	33,765.28	
	25% Impuesto Renta	111,597.21	
	UTILIDAD NETA	79,739.36	

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

HORMIGONES DEL AZUAY CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011

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

	CAPITAL SOCIAL	RVA. LEGAL	RVA. FACULTATIVA	RESULT. EJERC.ANT.	RESULTD EJERCICIO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/10	2,000.00	7,223.89	22,033.48	235,564.74	63,112.83	329,934.94
Transferencia Utilidad año 2010				63,112.83	-63,112.83	0.00
Resultados Ejercicio 2011					79,739.36	79,739.36
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/11	2,000.00	7,223.89	22,033.48	298,677.57	79,739.36	409,674.30

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

HORMIGONES DEL AZUAY CIA .LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
(+) COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
1.- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestacion de servicios	4,160,292.26
2.- Cobros procedentes de regalias, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	8,182.71
3.- Otros Cobros por actividades de operación	
3.1.- Dividendos Recibidos	
3.2.- Intereses Recibidos	
3.3.- Otras Entradas de Efectivo	443,636.38
(-) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
1.- Pagos a Proveedores	-4,219,147.04
2.- Pagos a y por cuenta de los empleados	-33,765.28
3.- Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las polizas suscritas	
4.- Otros pagos por actividades de operación	
4.1.- Dividendos Pagados	
4.2.- Intereses Pagados	-100,812.21
4.3.- Intereses Recibidos	
4.4.- Impuestos a las Ganancias Pagados	-111,597.21
4.5.- Otras Salidas de Efectivo	-911,366.43
B.- ACTIVIDADES DE INVERSION	
(+) Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	
(-) Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	
(-) Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	
(+) Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
(-) Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
(+) Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	
(-) Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	
(+) Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-216,641.65
(+) Importes procedentes de ventas de activos intangibles	
(-) Compra de activos intangibles	
(+) Importes procedentes de otros activos a largo plazo	
(-) Compra de otros activos a largo plazo	
(+) Importes procedentes de subvenciones dell gobierno	
(-) Anticipos de efectivo efectuados a terceros	
(+) Cobros procedentes del reembolso de anticipos y prestamos concedidos a terceros	
(-) Pagos derivados de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera	
(+) Cobros procedentes de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera	
(+) Dividendos recibidos	
(+) Intereses recibidos	
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo	
C.- ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
(+) Aporte en efectivo por aumento de Capital	
(+) Financiamiento por emision de titulos valores	
(-) Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	
(+) Financiamiento por prestamos a largo plazo	
(-) Pagos por prestamos	
(-) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
(+) Dividendos recibidos	
(+) Intereses recibidos	
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo	102,837.16
VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO	-878,381.31
(+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	1,164,921.70
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	286,540.39

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	225,101.85
AJUSTES POR PARTTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	
(+ -) Ajustes por gastos de depreciacion y amortizacion	
(+ -) Ajustes por gastos por deterioro reconocidas en los resultados del periodo	
(+ -) Perdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	
(-) Perdida en cambio de moneda extranjera	
(+ -) Ajustes por gastos en provisiones	
(+ -) Ajuste por participaciones no controladas	
(+ -) Ajustes por pagos basados en acciones	
(+ -) Ajustes por ganancias (perdidas) en valor razonable	
(+ -) Ajustes por gastos por impuesto a la renta	-111,597.21
(+ -) Ajustes por gastos por participacion trabajadores	-33,765.28
(+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por cobrar clientes	-201,814.65
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por cobrar	-11,563.59
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de proveedores	-800,500.00
(+ -) (Incremento) disminucion en inventarios	-51,706.76
(+ -) (Incremento) disminucion en otros activos	2,964.26
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por pagar comerciales	-123,064.72
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por pagar	49,563.84
(+ -) (Incremento) disminucion en beneficios empleados	18,805.44
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de clientes	
(+ -) (Incremento) disminucion en otros pasivos	273,000.00
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-764,576.82

HORMIGONES DEL AZUAY CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

Esta Compañía se constituye mediante escritura pública suscrita el 22 de febrero del 2006 en la Notaría Novena del Cantón Cuenca.

Tiene como objeto social la producción y comercialización de hormigón premezclado, prefabricados de hormigón y de otros materiales relacionados con la industria de la construcción y la realización de toda clase de obras civiles. La compañía puede en general realizar todos los actos y contratos permitidos por la ley y relacionados con su objeto principal, incluyendo la constitución de nuevas compañías o la partición en otras existentes.

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 los porcentajes autorizados por la Ley Organiza de Régimen Tributario Interno.

d) Al 31 de diciembre del 2011 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 2012.

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	176,591.38
BANCOS	
Pichincha	12,403.28
Banco Internacional	997.39
Northerm Trust Bank	96,548.34
Suman Bancos	109,949.01
Suman Caja Bancos	286,540.39

4.- CUENTAS POR COBRAR

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 2011, cuyo movimiento es el siguiente:

4 A.- Clientes

El movimiento de la Cartera en el año 2011 es el siguiente:

Saldo Inicial	527,361.01
Facturacion del Año	4,362,106.91
Cartera por Recuperar	4,889,467.92
Recaudacion del Año	4,160,292.26
Saldo Dcbre 31 del 2011	729,175.66

El saldo de la cuenta provisión para cuentas incobrables, a diciembre 31 del año 2011 es de US $ 10.754,17, que representa el 1.47% sobre el saldo de la cartera al 31 de diciembre del año 2011, cabe acotar que el vencimiento de la cartera se encuentra dentro de las políticas de crédito de la empresa.

4B.- Anticipos a Proveedores

Este rubro corresponde a anticipos entregados a proveedores por el valor de US $ 800.500.00.

4C.- Importaciones en Transito

Valores anticipados a proveedores del exterior par la compra de activos fijos, por el valor de US $ 20.009.62.

5.- INVENTARIOS

Los inventarios están registrados al costo de adquisición y su valoración es en base al sistema promedios. No se ha participado en la toma física de inventarios por cuanto fui contratado como auditor externo en el año 2012, razón por la cual se constato en base a los kardex que dispone la compañía.

El desglose de los mismos es el siguiente:

Materia Prima	280,716.71
Productos Terminados	89,209.04
	369,925.75

6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Corresponde a las Retenciones en la Fuente realizadas por los Clientes en el año 2011, valor que es aplicado como impuesto a la Renta Anticipado en la declaración del Impuesto a la Renta correspondiente al año 2011 US $ 23.622.55, los anticipos pagados por US $ 15.153,67, y, Impuesto a la Salida de Divisas US $ 3.428.92.

7.- ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos se encuentran registrados a su costo de adquisición, los mismos que se encuentran cubiertos con una póliza de seguros contra todo riesgo.

	SALDOS DCBRE 31/10	SALDOS DCBRE 31/11	INCREMENTO Y/O DISMINUC
A.- Al Costo			
Terrenos	111,533.25	111,533.25	0.00
Edificios	267,409.32	267,409.32	0.00
Instalaciones	92,372.88	92,372.88	0.00
Maquinaria y Equipo	643,769.77	949,835.09	306,065.32
Equipo de Oficina	4,572.89	4,572.89	0.00
Equipo de Computo	10,360.46	10,806.89	446.43
Vehiculos	675,634.96	675,634.96	0.00
Mueble y Enseres	6,364.49	6,364.49	0.00
Otros	439.02	1,723.02	1,284.00
Suman:	1,812,457.04	2,120,252.79	307,795.75
B.- Deprec.Acumulada			
Edificios	86,445.42	99,744.78	13,299.36
Instalaciones	50,625.19	58,514.83	7,889.64
Maquinaria y Equipo	252,426.87	321,308.37	68,881.50
Equipo de Oficina	1,884.70	2,257.42	372.72
Equipo de Computo	10,360.46	10,434.86	74.40
Vehiculos	675,634.96	675,634.96	0.00
Mueble y Enseres	2,974.98	3,611.46	636.48
Suman:	1,080,352.58	1,171,506.68	91,154.10

El rubro Vehículos, se encuentran totalmente depreciados, al 31 de diciembre del año 2011.

- Los porcentajes de depreciación aplicados por la Empresa y cargados al costo durante el año 2011 son los autorizados por la Ley Organiza de Régimen Tributario Interno.

B.- PASIVOS

9.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro esta constituido por todas las obligaciones a corto plazo (Pasivo Corriente) que la Empresa mantiene con sus acreedores, y esta compuesto así:

Proveedores	536,634.05
Provision Beneficios Sociales	97,425.78
Impuestos por Pagar	121,120.09
Sobregiros Bancarios	102,837.16
Otras Cuentas por Pagar	1,395,657.12
	2,253,674.20

9 A.- Proveedores, valores que adeuda la empresa por compromisos adquiridos en la compra de materias primas, materiales, y, otros.

9 B.- Provisión Beneficios Sociales, su composición es la siguiente.

Decimo Tercer Sueldo	4,685.83
Decimo Cuarto Sueldo	4,686.51
Fondos de Reserva	10,818.64
Vacaciones	16,219.25
Valores a Pagar IESS	5,117.05
Utilidades por Pagar	33,765.28
Sueldos por Pagar	22,133.22
	97,425.78

9 C.- Impuestos por Pagar, son los valores pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas el demostrativo de este rubro es el siguiente:

Impuesto Rta.Empresa 2011	111,597.21
Impuesto al Valor Agregado	5,796.47
Iva Retenido en la Fuente	878.19
Renta Rtdo. En la Fuente	2,848.22
	121,120.09

Los impuestos retenidos en la fuente corresponden al mes de diciembre del año 2011, así como el crédito tributario del IVA.

9D.- Sobregiros Bancarios:

La Empresa mantiene un sobregiro bancario – contable en el banco de Guayaquil

9E.- Otras Cuentas por Pagar, Valores pendientes de pago:

Gerardo Ortiz e Hijos Cia.Ltda.	1,301,098.83
Otras Cuentas por Pagar	94,558.29
	1,395,657.12

10.- PASIVO A LARGO PLAZO

La Empresa mantiene provisiones para jubilación patronal y desahucio por el valor de US $ 80.000.00, mantenimiento de vehículos US $ 343.000.00, y, pérdida de inventarios US $ 100.000.00.

C.- PATRIMONIO

11.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2011 está constituido por 2.000 participaciones de U.S.$ 1.00 cada una, equivalente a US $ 2.000,oo.

El Capital Social de la Empresa mantiene la siguiente composición:

SOCIOS	CAPITAL	NRO. PARTICIPAC	%
Jose Patricio Ortiz Cornejo	1.200,00	1.200,00	60,00%
Angel Gerardo Ortiz Cornejo	400,00	400,00	20,00%
Carmen Rosa Ortiz Cornejo	400,00	400,00	20,00%
	2.000,00	2.000,00	100,00%

12.- 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

13.- VENTAS

La Empresa ha generado ventas durante el año 2011 tanto gravadas con tarifa 12%, así como ventas gravadas con tarifa 0%.

	VTS. 12%	VTS 0%	TOTAL
Ventas Brutas	4,274,824.74	394,645.20	4,669,469.94
Descts y Devoluciones	307,363.03	0.00	307,363.03
	3,967,461.71	394,645.20	4,362,106.91

14.- COSTOS DE VENTAS

El demostrativo del Costo de Ventas en el que ha incurrido la Empresa en el año 2011, es el siguiente:

MATERIA PRIMA		3,038,936.12
Inv. Inicial	278,832.38	
Compras	3,040,820.45	
Inv. Final	280,716.71	
MANO OBRA DIRECTA		214,029.55
MANO OBRA INDIRECTA		124,277.26
DEPRECIACIONES		90,230.22
GASTOS FABRICACION		218,921.61
COSTO PRODUCCION		3,686,394.76
INV.INICIAL PROD.TERMIN		39,386.61
INV.FINAL PROD.TERMIN		89,209.04
COSTO DE VENTAS		3,636,572.33

15.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales en el año 2011 suman US $ 407.803,23, cuya descomposición es la siguiente:

Sueldos y Beneficios Sociales	68,311.37
Impuestos y Contribuciones	7,661.38
Servicios Basicos	10,938.95
Depreciaciones	923.88
Gastos No Deduciables	273,651.80
Varios	46,315.85
	407,803.23

16.- OTROS INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

Los otros ingresos y gastos no operacionales generados en el periodo económico 2011 son los siguientes:

	INGRESOS	EGRESOS
Intereses Ganados	1,614.52	
Ingresos Varios	6,568.19	
Gastos y Comis.Bancarias		100,812.21
	8,182.71	100,812.21

17.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA

El cálculo del 15% para participación trabajador, así como de la base imponible del impuesto a la renta se procede a demostrar a continuación:

Utilidad Contable	A	225,101.85
(-) 15% Trabajadores	B	33,765.28
(+) Gastos No Deducible		273,651.80
Utiidad Gravable		464,988.37
Impuesto Causado	C	111,597.21
Utilidad del Ejercicio (A-B-C)		79,739.36

18.- 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.

19.- 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.

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 2011.

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