

DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

Cuenca al 17 de mayo del 2010.

PARA LOS SEÑORES SOCIOS DE INCUPASAJE CIA. LTDA.

Se ha procedido a auditar los Estados Financieros de INCUPASAJE Cía. Ltda., con fecha de corte al 31 de diciembre de 2009, los mismos que se integran por: el Estado de Situación, Estado de Resultados, Estado de Flujo del Efectivo y Estado de evolución Patrimonial y Notas Contables a los Estados Financieros, de ello se manifiesta lo siguiente:

1.- La preparación y emisión de los Estados Financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía, en tanto que es de responsabilidad de esta firma expresar una opinión sobre tales Estados Financieros, fundamentada en la auditoría practicada.

2.- Esta auditoría se realizó de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Auditoría (NEAs), en tanto que el trabajo profesional realizado, ha requerido de una adecuada planificación y acciones que han permitido lograr un razonable grado de certeza, sobre el hecho de poder determinar el grado de fidelidad que presentan los Estados Financieros respecto de la situación real de la compañía al cierre del ejercicio fiscal analizado. Por lo que se citan diligencias tales como:

- a) Elaboración del Plan de Trabajo.
- b) Evaluación del Sistema de Control Interno en vigencia.
- c) Pruebas analíticas sobre la totalidad de los Estados Financieros y sobre áreas específicas de operación.
- d) Pruebas selectivas de transacciones, registros y revelaciones.
- e) Evaluación de cumplimiento de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NECs).
- f) Evaluación de las estimaciones contables importantes.

Consecuentemente se considera que esta auditoría proporciona una base suficiente para emitir esta opinión.

3.- Por lo que se manifiesta la presente, estableciendo que los Estados Financieros mencionados anteriormente presentan razonablemente en todos los aspectos materiales la posición real de la situación financiera de Incupasaje Cía. Ltda. al 31 de diciembre del año fiscal 2009, al igual que los demás estados como son: el Estado de Resultados, Estado de Flujo del Efectivo, Estado de Evolución Patrimonial y Notas Contables a los estados financieros, de conformidad a las Normas de Contabilidad.

4.- Se ha podido verificar que la compañía se desenvuelve en un ambiente y bajo políticas de apego y cumplimiento a las disposiciones legales, y prioritariamente las de orden tributario, habiéndose verificado varios niveles de su cumplimiento. Por lo que se emitirá un Informe de Cumplimiento Tributario por separado a los requerimientos del Servicio de Rentas Internas.

ATENTAMENTE,



CPA. ECON. POLO CESAR CABRERA,
AUDITOR INDEPENDIENTE,
REGISTRO SC - RNAE # 259.

Cuenca a 17 de mayo del 2010

NOTAS DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS. DE INCUPASAJE CIA. LTDA.

NOTA 1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

FECHA DE CONSTITUCION:	16 de mayo del 2007.
DENOMINACION:	INCUPASAJE CIA. LTDA.
AMBITO LEGAL:	Ley de Compañías, Código Civil. Código de Comercio, Laboral, Tributario, Estatutos Sociales, Leyes relacionadas a la salud humana y animal, y otras leyes que norman la actividad empresarial a la que pertenece la compañía.
OBJETO SOCIAL:	(De conformidad al Art. 2do. Del estatuto social vigente de la compañía) Cría, reproducción y comercialización de aves, así como la compra, venta, importación y exportación de sus productos, materia prima, insumos, equipos, maquinaria, alimentos balanceados y todo lo relacionado con la avicultura en general. Podrá con otras compañías similares, crear sucursales en otras ciudades del Ecuador y en general realizar todos los actos permitidos por la legislación ecuatoriana, y que estén relacionados con el objeto social de la compañía. Podrá además adquirir acciones, participaciones o participar directamente en la constitución de otras compañías.
AMBITO DE OPERACIÓN:	Todo el territorio nacional.
DOMICILIO:	Cantón Cuenca, Provincia del Azuay.
DURACION:	50 años.
GOBIERNO Y ADMINISTRACION:	La empresa tiene lo siguientes organismos y dignatarios: Junta General de socios, Gerente General y presidente.

STATUS DE LA CIA AL CIERRE DE EJERCICIO: Empresa en marcha

NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES RELEVANTES:

Obligación de llevar contabilidad, de conformidad a lo que dispone la Ley de Régimen Tributario Interno (Art. # 19), Ley de Compañías y sus reglamentos, Código de Comercio, de Trabajo, Estatutos de la Empresa, entre otros.

a) REFERENTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS

a1.- Bases de Presentación.

Preparación de estados financieros en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, en base a precios históricos vigentes a las fechas en que ocurrieron las transacciones del ejercicio.

a2.- Periodo de Presentación.- Los estados financieros básicos se presentan anualmente recogiendo la información comprendida entre el 1ro. De enero y el 31 de diciembre de cada año.

b) REFERENTES A LOS ACTIVOS.

b1.- Fondos Disponibles.

Se consideran: Los fondos de caja, dinero en cuentas de ahorro o corrientes bancarias, y fondos rotativos y demás componentes del activo disponible, que pueden utilizarse en forma inmediata, sobre los cuales no existe restricción alguna respecto al requerimiento de uso.

b2.- Cuentas del Activo Exigible

Las cuentas por cobrar, por valores exigibles, segregados en función a su origen ya sea en documentos contractuales firmados o mediante cuentas de clientes, empleados, socios, compañías relacionadas y otros deudores.

b3.- Inventarios.

Los inventarios de productos desagregados en las categorías de: materias primas, los suministros, productos y mercancías se hallan valorados sobre la base del costo promedio de adquisición en el ejercicio.

b4.- Propiedad Planta y Equipo.

Bienes de larga duración, adquiridos por la entidad, con la finalidad de dar soporte funcional a sus actividades operativas, registrados a costo de adquisición y desglosados de conformidad a la naturaleza de uso y localización.

b5.- Depreciaciones.

Las depreciaciones son calculadas utilizando el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los activos fijos observando los límites tolerados por la Ley de Régimen Tributario Interno.

b7. Costos Operacionales.

Se registran como costos y gastos operacionales a aquellos que se hallan vinculados con la producción de bienes y servicios del ejercicio e ingresos correspondientes.

c) REFERENTES A OBTENCION DE RESULTADOS.

c1.- La empresa registra sus ingresos por venta de bienes y servicios dentro del periodo en que se realizó la transacción y por ende su facturación, acogiendo el Concepto Esencial N° 27 (NEC) es decir adoptando el principio de devengado, observando igualmente lo que establece el Reglamento de Comprobantes de Venta y Retención.

c2.- Todos los demás ingresos y gastos son reconocidos y registrados cuando éstos ocurren, independientemente de la fecha de su recaudación o pago.

c4.- Otras Obligaciones Patronales.

El personal labora en la compañía lo hace bajo régimen de relación de dependencia, y sus relaciones contractuales se rigen por la normativa legal del Código de Trabajo y en cuanto a la cobertura y protección de sus miembros cumpliendo con las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, bajo la respectiva Ley.

d) REFERENTES A LOS PASIVOS.-

d1.- Las obligaciones pendientes de pago que mantiene la compañía con terceros, se hallan controlados clasificadamente mediante cuentas debidamente individualizadas en función a su periodo de exigibilidad, Corto y Largo Plazo, y mediante cuentas auxiliares contables que registran su movimiento por cada titular.

e) REFERENTES AL PATRIMONIO.

e1.- El patrimonio de los socios se halla registrado, en varios niveles de clasificación, de conformidad a su origen y categoría.

e2.- La cuenta de resultados de periodos anteriores, registra en valor acumulado, y desglosado a nivel de cuentas auxiliares por ejercicio fiscal en los que ocurrieron.

f) REGIMEN TRIBUTARIO.

La compañía se halla, constituida como sociedad limitada bajo control de la Superintendencia de Compañías, y se halla sujeta al régimen tributario ordinario que rige para el común de las empresas del sector privado en calidad de contribuyente común.

g) PARTICIPACION DEL PERSONAL.-

De conformidad a lo que dispone el Código de Trabajo la empresa pagará a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades obtenidas cuando estas se produzcan.

NOTA 3.- CAJA – BANCOS.

Involucra a los valores en su máxima liquidez, a disposición inmediata, y libre de restricciones para su utilización.

Se tienen para ello administrativa y contablemente distribuidas los rubros de caja y bancos, para lo primero Caja General, que engloba el registro de Valores pendientes de depósito a la vista y a un plazo que no es mayor a los 45 días. En el mismo grupo en vista del requerimiento administrativo, en la localidad de Quera y oficina central se manejan las cajas chicas respectivas, asignándose los diversos fondos de conformidad a los requerimientos de cada sector operativo. Contablemente se cuenta con registros individualizados, en un subnivel de disponible, que en conjunto se revelan:

CAJAS	
Caja Chica Oficina Quera	2.500.00
Caja Chica Oficina Cuenca	500.00
Caja General	178.091.52
Total	181.091.52

BANCOS.-

Se mantienen cuentas bancarias para la realización de ingresos y pagos, las que permiten que se los registren, mediante la emisión de sus comprobantes generados por el sistema informático, y como medida de control interno por los cierres contables mensuales se practican conciliaciones bancarias por cada cuenta corriente, con lo establecido en el estado de cuenta mensual obtenido de la respectiva entidad bancaria.

BANCOS	
Banco Bolivariano Ahorros Cta. Nro. 400-105720-9	14.721.94
Total.	14.721.94

En este caso en vista de que estas cuentas corrientes acreditan valores en rojo, o por sobregiros ocasionales, no reflejan valor en este rubro de activo.

NOTA 4.- ACTIVO EXIGIBLE.

CLIENTES.-

Se controla mediante un sistema informático de gestión, ajustado para manejo y control de cuentas por cobrar de clientes directamente integrado a la gestión de ventas a crédito y la contabilidad por lo que se reportan cuentas auxiliares personalizadas para el control de deudores por ventas y demás transacciones que ocasionan acreencias exigibles a terceros. Se mantienen condiciones de venta plenamente definidas, los saldos por clientes en el 99% de los casos ya han sido cancelados

a la fecha de emisión del presente, y continúan en movimiento, no registrándose casos con vencimientos que superan los trescientos sesenta días de mora posteriores a su vencimiento. Los créditos otorgados se hallan entre márgenes de cuarenta y cuarenta y cinco días.

Se revelan en el anexo correspondiente los desgloses respectivos a los titulares correspondientes:

CLIENTES	
Cientes Locales	867.936.05

NOTA 5.- RESERVA PARA CREDITOS INCOBRABLES.

Registra movimiento por el ejercicio 2009 por ajuste a la reserva relacionada a la provisión limitada a lo estipulado por la Ley de Régimen Tributario Interno Art. 10 Numeral 11., por lo que le corresponde el valor acreedor de:

Reserva para Créditos Incobrables	-17.698.33
-----------------------------------	------------

NOTA 6.- ANTICIPOS A EMPLEADOS:

Corresponden a pagos anticipados a personal operativo enrolado en la compañía, por lo que se mantienen controles en cuenta auxiliar común, las que generalmente se liquidan en el mismo mes o siguiente en el que se produjeron estas erogaciones a los trabajadores.

ANTICIPOS EMPLEADOS	
Anticipos Sueldos Quincena	3.985.93
Total	3.985.93

NOTA 7.- ANTICIPOS A PROVEEDORES

Representan cuentas exigibles originadas en la modalidad de operación de la compañía, e igualmente representan cuentas en pleno movimiento, liquidables con futuras adquisiciones de bienes y servicios, recuperables a un plazo no mayor a los cuarenta y cinco días conforme a compromisos adquiridos con estos acreedores. Se mantiene control por cada titular por las mismas que en su anexo respectivo refleja las siguientes cifras

ANTICIPOS A PROVEEDORES	
Ordoñez Guillermina	20.000,00
Keramikos S.A	2.787,21
Cabrera Polo César	270,00
Johnson Controls del Ecuador S.A.	17.974,85
Zúñiga Guamán Marco Antonio	540,00
Sánchez Corina	1.039,63
Total	42.611,69

NOTA 8.- CREDITO TRIBUTARIO.-

En este rubro se controlan las cuentas por movimientos de orden tributario que representan derechos para la compañía sujetos a compensación en las respectivas instancias de liquidación de impuestos, que se mantienen bajo continuo control y monitoreo, y en este caso todas se liquidarán con la declaración final de Impuesto a la Renta por el periodo fiscal 2009 en el tiempo reglamentario establecido en el año 2010, y estas comprenden:

IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Anticipo Impuesto a la Renta	2.483,81
Anticipo 1% de Impuesto a la Renta	34.436,94
Anticipo 2% de Impuesto a la Renta	17.614,18
Anticipo 8% de Impuesto a la Renta	4.800,00
Total	59.334,93

NOTA 9.- GASTOS ANTICIPADOS - SEGUROS ANTICIPADOS.-

Engloba el valor remanente pendiente de descargar contra resultados por los costos que ha significado renovar las pólizas de seguros para cobertura de riesgos sobre bienes de la compañía por conceptos tales como: Robo, Incendio, Fidelidad, Rotura de Maquinaria, Equipo Electrónico, y Vehículos en calidad de Gastos Prepagados, que se liquidarán en fechas posteriores pero en el corto plazo. La compañía contrata sus coberturas con la compañía Seguros Colonial, en las modalidades señaladas y primordialmente sobre valores flotantes que varían conforme los montos asegurados aumenten o disminuyan de conformidad a la operatividad de sus transacciones, con la finalidad de que su cobertura se ajuste a valores reales.

Se mantiene controles de orden administrativo y contable con ayuda de recursos tales como el modulo informático contable y cuadro electrónico para distribución de asignaciones mensuales a costos y gastos, por lo que los reporte contable y estado de situación emitido refleja en conjunto lo siguiente:

SEGUROS ANTICIPADOS	
Seguros Anticipados Varios	19.860,32
Total	19.860,32

NOTA 10.- INVENTARIOS.-

En vista de la naturaleza de su rama de actividad mantiene permanentemente inversiones en diversas clases de inventarios, como son insumos, alimentos y mercaderías y de otros productos para uso. Estos se hallan controlados clasificadamente en diversos niveles mediante el módulo de contabilidad y el de Inventarios, donde se aprecian de modo permanente sus movimientos de ingresos, egresos y saldos. Bajo el soporte de una mecánica de procedimientos que involucran la emisión de comprobantes dispuestos a ser emitidos para entradas y salidas, que conllevan diversas medidas de control interno desplegadas. Se mantienen archivos informáticos por rubro de control.

Al cierre de ejercicio se realizaron inventarios físicos con la finalidad de comprobar lo establecido en los registros y también para realizar las respectivas correcciones orientadas a ajustarlos a sus reales cantidades y valores.

Estos se hallan revelados en los estados financieros dentro de la agrupación denominada Realizable. Se ha adoptado como método de valoración el de los Promedios Ponderados.

INVENTARIOS

Inventario de mercaderías	1'987.469,97
Inventario Insumos San José	10.018,24
Inventario Alimento San José	27.949,01
Inventario Alimento Yuluc	2.299,98
Inventario Insumos Yuluc	1.512,36
Total	2'032.143,17

IMPORTACIONES

Importación Egipto	43.680,00
Remanentes de Varias Importaciones	993,20
Total	44.673,20

NOTA 11.- ACTIVOS FIJOS.-

Corresponden a las inversiones realizadas por la compañía en bienes de larga duración y su clasificación responde a los requerimientos de control dispuestos por la administración, se complementa con aquellas que acumulan el registro de la depreciación acumulada por cada una de las clasificaciones antes referidas, y su peso relativo neto respecto al volumen total de activos representa en valores netos el 15,12 %. Se mantiene además información pormenorizada de cada uno de ellos.

Los cargos por depreciación se aplican de acuerdo a los porcentajes máximos tolerados por la Ley de Régimen Tributario Interno Art. 10, numeral 7.

La valoración que expresan estos bienes, se origina en su contabilización a costo de adquisición, y su revelación se lo hace a valor histórico expresado en la moneda vigente actual (US, dólares), de conformidad a la Norma Contable NEC 12.

Se hallan protegidos contra diverso tipo de riesgos mediante la contratación de pólizas de seguros, y sobre valores totales de revelación en los estados financieros.

Su distribución se resume en el siguiente desglose:

ACTIVO FIJO	
NO DEPRECIABLE	15.340.81
Construcción Yuluc	15.340.81
DEPRECIABLE TANGIBLES	553.051.41
Edificios	120.076.87
Vehículos	388.105.64
(-) Dep. Acum. Vehículos	-134.976.31
Equipos de computación	8.059.91
(-) Dep. Acum. Eq.de comp.	-4.293.39

Equipo de Oficina	153.08
(-) Dep. Acum. Equipo Oficina	-53.57
Muebles y Enseres	3.794.21
(-) Dep. Acum. Muebles y En.	-452.57
Maquinaria y Equipo	224.068.02
(-) Dep. Acum. Maq.y Equipo	-51.430.48
AMORTIZABLE	2.240.00
Programa de computación	2.240.00
Total	570.632.22

TOTAL ACTIVO FIJO: 570.632,22

PASIVO CORRIENTE:

NOTA 12.- PRESTAMOS POR SOBREGIROS BANCARIOS.

En vista de requerimientos temporarios la compañía ya sea por la vía de contratación expresa o por decisión automática con las entidades financieras, se obtiene autorización para pagar adeudos a terceros por sobre sus reales disponibilidades en cuenta, o acaso para girar cheques contabilizando el egreso pero para que sean retenidos y luego entregados cuando se disponga de fondos; en términos generales estos desfases financieros se solucionan en un periodo que no rebasa los treinta días, y en los estados financieros se reflejan en los siguientes términos:

PRESTAMOS BCO. DEL AUSTRO

Sobregiro Contable Austro Cta. Cte 2000330178	189.645,71
Sobregiro Contable Austro Cta. Cte. 2000347135	9.972,12
Subtotal	199.617.83

NOTA 13.- PROVEEDORES.

Engloba los saldos acreedores por concepto de la adquisición de bienes y servicios a terceros, adquiridos básicamente para proveer a la operación, se cuenta con el módulo informático de Cuentas por Pagar, integrado al módulo contable, mediante el cual se mantienen archivos electrónicos por cada uno de los proveedores que otorgan crédito a la compañía, en ellos se registran las transacciones que involucran ingresos o egresos, y corresponden a cuentas que se mantienen en movimiento y en su mayor parte con proveedores con los que se ha venido operando desde periodos anteriores, por lo que se cuenta con los reportes detallados por tal concepto y que en los primeros meses (enero a marzo) del ejercicio 2010 entrante se liquidan la mayor parte, reflejando también nuevas transacciones.

PROVEEDORES NACIONALES:

Agencia de Viajes y Turismo C. Ltda.	2,506.48
Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda.	1,081.00
Anchundia Tobar Byron Armando	38.98
Cevallos Delgado Aida Beatriz	105.94
Chicaiza Chango José Adrian	63.33
Chicaiza Morocho Segundo Marcelo	98.77
Coellar Ricardo	14,000.00
Comercial Chávez Cunalata Cía. Ltda.	987.98
Comercial Salvador Pacheco Mora C. Ltda.	2,387.77
Consortio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S. A.	2,843.67
Coronel Iñiguez Karla Bibiana	10.00
Dávalos González Diego Fernando	225,475.56
DIPAC Manta S.A.	1,212.35
Espinosa & Espinosa Cía. Ltda.	403.52
Importadora Comercial el Hierro	456.23
Importadora de Materiales de Construcción	558.49
Industria Cartonera Palmar S. A.	32,654.15
Lalvay Segundo Gustavo	6.00
Las Fragancias Cía. Ltda.	55.05
LIRIS S.A.	205,078.45
Lomas Bueno Carlos Antonio	468.62
Macas Pillaño Ángel Gustavo	1,363.57
Muñoz Sánchez Gerardo Enrique	28.96
Neserlit S. A.	4,012.29
Office Soluciones	89.46
Orellana Naranjo Giovanni Alberto	2,475.00
Polo Sánchez Bella Karina	49.49
Rolando Ríos Cía. Ltda.	11.00
Rosa Marbella Ortiz González	15.00
Samaniego Larriva José Luis	95.90
Soto Cepeda Elsa Marina	1,970.79
Tecnicentro del austro S.A.	3,417.82
TecnoCycle Internacional S.A.	215.75
Vásquez padilla Juan Bautista	4,647.74
Vega Arias Nancy Magdalena	191.07
Vintimilla Lozano Bolívar Eloy	98.00
Subtotal:	509,174.18

PROVEEDORES INTERNACIONALES

Eddygypt Giordano	21.840.00
San Fernando (Perú)	509.766.00
Subtotal	531.606.00

TOTAL PROVEEDORES: 1'040.780.18

NOTA 14.- VARIOS ACREEDORES.

Acumula obligaciones que se deberán cumplir con clientes básicamente y otros, quienes en vista de la modalidad del negocio se suelen realizar, pudiendo tratarse de transacciones con clientes con quienes se deben realizar compensaciones por emisión de notas de crédito, sobre facturas emitidas, también se cuenta con el suficiente control y sobre ello se revela lo siguiente:

VARIOS ACREEDORES	
Anticipo de Clientes	100.407.18
Total	100.407.18

NOTA 15. - OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA.-

Involucra a los saldos de cuentas por cancelar a entidades oficiales acreedoras por concepto de tributos que deberá satisfacer la compañía, bajo control del SRI, entre otros.

Se mantiene como política de cumplimiento realizar los pagos de impuestos dentro del plazo reglamentario, sus saldos pendientes expuestos en el presente cuadro se cancelarán en enero 2010. Para el caso del IVA por ventas, previamente se procederá a su conciliación con los valores correspondientes al mismo periodo que otorgan crédito fiscal y que contablemente registran saldos deudores.

Contablemente se mantienen cuentas desagregadas de los valores a cancelar por impuestos de conformidad a su naturaleza, y la clasificación que también mantiene el ente de control tributario.

Posteriormente por auditoria externa habrá de entregarse al SRI un reporte del manejo tributario el mismo que es objeto de una expresa recopilación, indagación y opinión que por exigencia legal tendrá que ser entregado de conformidad a los requerimientos de esta autoridad, dentro del plazo que reglamentariamente sea asignado.

Y conforme a lo revelado en los estados financieros se manifiesta el siguiente detalle:

OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

Retenciones Del IVA	765.12
Retenciones del Impuesto a la Renta	964.29
Total:	1.729.41

NOTA 16.- OBLIGACIONES CON EL IESS.-

Corresponde a obligaciones pendientes de cancelación Al IESS, en virtud de las aportaciones que se asignan por las remuneraciones de los trabajadores en relación de dependencia, lo cual incluye el 9,35% por aporte personal que se descuenta de la propia remuneración del trabajador y luego el componente complementario que comprende el 0,5% por aporte al SECAP; 0,5% por aporte al IECE y el 11,15% como aporte patronal, que comprenden costo o gasto para la compañía.

Estos valores revelados al cierre de ejercicio corresponden al rol de diciembre 2009, que será cancelado en enero del 2010.

APORTES SOBRE NOMINA

Aporte Patronal	1.894.37
Fondo de Reserva	1.034.12
Aporte Personal	1.457.81
Total	4.386.30

NOTA 17.- REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES.-

Corresponde a obligaciones pendientes de cancelación a trabajadores en relación de dependencia más las provisiones por beneficios sociales correspondientes. Lo reportado como sueldos pendientes pertenece al rol de diciembre 2009, que será cancelado en enero del 2010.

Las provisiones se realizan sobre los valores asignados por sueldos a pagar para sus trabajadores. Se reflejan en el Estado de Situación bajo el siguiente detalle:

REMUNERACIONES

Sueldos por Pagar	565.81
Subtotal:	565.81

BENEFICIOS SOCIALES

Décimo Tercer Sueldo	8.211.25
Decimo Cuarto Sueldo	2.924.04
Vacaciones	6.684.51
Subtotal:	17.819.80
Total Remuneraciones y Beneficios Sociales:	18.385.61

PASIVO A LARGO PLAZO.-

NOTA 18.- PRESTAMOS BANCARIOS.-

Rubro integrado por cuentas relacionadas con créditos adquiridos por la compañía, con entidades bancarias para financiar adeudos y gastos relacionados con la remodelación de los locales destinados a la producción. Estos créditos en su totalidad comprenden obligaciones de tipo hipotecario compartidas con otro miembro de la familia Larriva, con vencimientos periódicos por espacios que van desde el corto hasta el largo plazo, que al cierre del ejercicio se hallan cercanos a su cancelación total y se hallan comprendidos en el siguiente detalle:

DOCUMENTOS POR PAGAR

Banco del Pichincha Oper. 257845	4.205.17
Banco del Pichincha Oper. 102703	3.600.00
Total	7.805.17

OBSERVACION.-

Las obligaciones reveladas en estos estados financieros, corresponden al corto plazo, en vista de que su último vencimiento no sobrepasa los ciento ochenta días a partir del cierre de ejercicio, por cuanto de conformidad a que establecen las normas NEC (Normas Ecuatoriana de Contabilidad) se debe discriminar el plazo de las obligaciones para su cumplimiento. NEC 1. Numerales 60, 61, 62, 63 y 64. Como Corto y Largo Plazo. Por lo que amerita la regulación en los términos y categorías que corresponden.

NOTA 19.- PRESTAMOS CON TERCEROS Y CON ACCIONISTAS.

Por convenir a sus intereses, la compañía mantiene obligaciones con particulares y socios de la misma, donde en el primer caso se reconocen intereses del 1% mensual y en el segundo caso no, en ambos, se cuenta con la ventaja de no existir la obligación de cancelar el principal en el corto plazo, por cuanto no se halla determinada la fecha de su liquidación total.

En el caso del Dr. Klever Larriva A. la compañía se beneficia de los créditos que le otorga en determinadas circunstancias en las que se produce iliquidez, en vista de ser el socio mayoritario que mantiene otros negocios y otras actividades productivas. Se mantienen cuentas diversificadas en donde la primera controla préstamos directos para en el futuro poder ser objeto de capitalización y por lo tanto no se recuperarán con movimientos del giro ordinario del negocio.

En el segundo caso la cuenta del Dr. Klever Larriva A., controla aquellos préstamos que se realizan para satisfacer requerimientos en el corto plazo y por lo tanto serán objeto de liquidaciones parciales permanentes tanto en el presente ejercicio como en los venideros.

PRESTAMOS CON TERCEROS	
Dávalos Bruno	70.000.00
Subtotal	70.000.00
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	
Larriva Coellar Fabián	51.76
Larriva Alvarado Klever	832.714.23
Larriva Alvarado Vicente Klever	1.360.303.54
Subtotal	2.193.069.53
Total Prestamos con Terceros y Accionistas	2'263.069.53

NOTA 20.- PATRIMONIO.-

Se halla conformado por varios componentes como son: Capital Social, Aportes para Futura Capitalización, y Resultados. El capital social de la compañía se halla conformado por seis socios que en conjunto aportan nominalmente y han pagado el 100% del total suscrito, todo el conjunto de participaciones emitido se halla en poder de miembros de la familia Larriva Coellar.

A fines del año 2009, los socios mediante Junta General Universal celebrada el 29 de diciembre del 2009, acuerdan autorizan la compensación de pérdidas de ejercicios económicos anteriores, con valores aportados para futuras capitalización, con la finalidad de mejorar la estructura financiera de la compañía.

Por lo que a finalizar el ejercicio se revelan las siguientes cifras:

CAPITAL

Dr. Larriva Alvarado Klever Vicente	160.00
Coellar Espinoza Fanny Teresa	80.00
Larriva Coellar Klever Fabián	40.00
Larriva Coellar María Augusta	40.00
Larriva Coellar Sandra Verónica	40.00
Larriva Coellar Silvana Alexandra	40.00

Subtotal: 400.00

APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION

Larriva Alvarado Klever Vicente	39.995.00
Coellar Espinoza Fanny Teresa	19.997.50
Larriva Coellar Klever Fabián	9.998.75
Larriva Coellar Sandra Verónica	9.998.75
Larriva Coellar María Augusta	9.998.75
Larriva Coellar Silvana Alexandra	9.998.75

Subtotal: 99.987.50

RESULTADOS.

Corresponden a los generados en el ejercicio 2009, .que se reflejan en los estados financieros bajo el siguiente detalle:

RESULTADOS	
Utilidad del Ejercicio	38.050.73
Total	38.050.73

TOTAL PATRIMONIO 138.438.23

NOTA 21.- INGRESOS.-

La compañía obtiene sus ingresos en un porcentaje mayor al 98% de la venta de los productos objeto de operación.

Se cuenta con registros contables pormenorizados en función a los requerimientos de la administración tributaria para poder cumplir con sus requerimientos y establecer áreas para su control que permitan desmenuzar en detalle cada transacción, por lo que se reporta el siguiente detalle:

INGRESOS

VENTAS NETAS	5.991.602.50
Ventas tarifa 12%	5.939.602.50
Ventas tarifa 0%	52.000.00

Descuento en Ventas	-37893.84
INGRESOS NO OPERACIONALES	6.558.59
Intereses ganados en ahorros	241.76
Ingresos varios	6.316.83
Total	5.960.267.25

TOTAL INGRESOS **5.960.267.25**

NOTA 22.- COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos revelados en el estado de resultados, se hallan registrados en cuentas a niveles de desagregación que han permitido realizar las verificaciones correspondientes, se hallan agrupados de conformidad a varios niveles de cuentas: el rubro correspondiente a los Costos de Venta engloba los costos relacionados con la facturación por ventas. Los demás rubros engloban los demás costos y gastos de orden operativo y financiero, debidamente correlacionados con los ingresos del ejercicio, y por lo tanto sustentan los resultados obtenidos en el ejercicio. Se hallan registrados en observancia a las disposiciones de orden tributario, y por lo tanto justificados, deducibles y desagregados de los no deducibles por tal concepto.

COSTOS	4.997.932.72
COSTOS DE VENTAS	3.026.488.38
Costo de Ventas	2.957.599.56
Transporte en Compras	68.888.82
COSTO DE PRODUCCION	1.971.444.34
<i>Costo de Producción preparación galpón</i>	
Gastos de producción	346.22
<i>Costo Reprod. Pollas reproductoras</i>	
Insumos Directos reprod. San José	462.759.56
Remunerac. Reprod. San José	8.442.42
Beneficios sociales	2.708.51
Gastos de producción Prod. San José	17.883.90
<i>Costo de prod.reprod. Yuluc</i>	
Insumos Directos	867.540.86
Remuneraciones	32.132.89
Beneficios Sociales	10.031.71
Gtos. De producción Yuluc	11.398.55
<i>Costo de Producción Huevos</i>	
Insumos Directos	201.310.84
<i>Costo de Incubadoras Quera</i>	
Insumos Directos	160.841.10
Remuneraciones	84.024.40
Beneficios Sociales	28.918.32
Gastos de producción	83.155.06
GASTOS	924.283.80
GASTOS OPERACIONALES	869.700.16
GASTOS DE ADMINISTRACION	

Remuneraciones	42.760.31
Beneficios Sociales	13.663.30
Otros Gastos del personal	24.161.89
Servicios Externos	3.710.17
Seguros	28.271.62
Impuestos y Contribuciones	34.853.41
Mantenimiento	113.571.52
Otros Gastos Operacionales	6.611.83
Gastos de Viaje y representación	19.323.49
Gastos no deducibles	1.584.74
Suministros y Materiales	2.514.62
GASTOS DE VENTAS	
Remuneraciones	13.812.66
Otros Gastos del personal	63.131.37
Servicios Externos	50.573.94
Seguros	10.144.54
Impuestos y Contribuciones	2.170.30
Mantenimiento	99.088.54
Depreciación de Activos Fijos	97.796.06
Otros Gastos Operacionales	229.490.83
Gastos de viaje y representación	336.74
Gastos de publicidad y propaganda	14.88
Gastos no deducibles	3.130.65
Gastos misceláneos	8.982.75
GASTOS NO OPERACIONALES	54.583.64
GASTOS FINANCIEROS	
Intereses pagados a Bancos	51.283.64
Intereses pagados a personas naturales	3.300.00
Total	5.922.216.52

TOTAL COSTOS Y GASTOS **5.922.216.52**

NOTA 23.- RESULTADOS

Se obtienen por diferencia entre ingresos y costos, que en el periodo fiscal 2009 arrojan lo siguiente:

Total Ingresos	5.960.267.25
(-) Total Costos y Gastos	5.922.216.52
UTILIDAD NETA	38.050.73

UTILIDAD REPORTADA EN EL ESTADO DE SITUACION: **38.050.73**

De conformidad a requerimientos legales la Utilidad Neta, es objeto de diversas deducciones que intermedian a la Obtención de la Utilidad Final en disposición de ser repartida por los socios, entre

las que se hallan: Repartición del 15% para trabajadores, Provisión para Pago de Impuesto a la Renta, Reserva Legal entre otros.

Esta información será ampliada y objeto de de incorporación en el informe a entregar al SRI, en lo referente a Reporte de Cumplimiento Tributario de la Compañía.

NOTA 24.- CONCILIACION TRIBUTARIA.

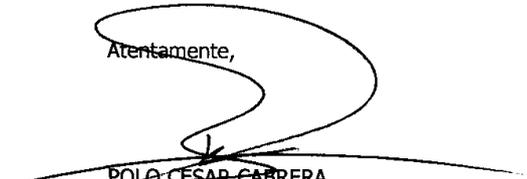
Al cierre del periodo fiscal, la compañía practica de conformidad a los términos legales el desglose por deducciones sobre los resultados del ejercicio, con el fin de dar cumplimiento a la Liquidación final del ejercicio con fines gravables.

Para el Servicio de Rentas Internas, se emitirá un informe especial, de conformidad a sus requerimientos técnicos, operativos y legales.

NOTA 25.- HECHOS SUBSECUENTES.-

NO se registran hechos de tal significación que ameriten su referencia.

Atentamente,



POLO CÉSAR CABRERA
Auditor Independiente
Reg. SC-RNAE 259

INCUPASAJE CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
PERIODO 2009

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Utilidad Neta de los socios.	38.050,73
Ajustes por :	
Depreciaciones y amortizaciones del ejercicio.	97.796,06
(+) Aumento de Reserva por Incobrables	<u>8.687,06</u>
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo.	144.533,85
(+) Disminución en Cuentas por Cobrar Clientes y Otros	219.086,54
(-) Aumento en Anticipos facilitados a Proveedores.	-8.211,77
(-) Por pagos a Proveedores Locales y Extranjeros	-850.287,77
(-) Por Disminución en Anticipos a Clientes	-12.812,75
(-) Aumento en Inventarios	-1.333.156,84
(+) Recuperación de Anticipos a Trabajadores	671,45
(-) Aumento en Pagos Anticipados por Seguros	-2.894,98
(-) Aumento por cancelación de Impuestos a Administración Tributaria	-2.612,07
(+) Recuperación en Impuestos Pagados	133.977,53
(-) Aumento en Creditos por Pagar Seguros por Pagar	-827,77
(+) Aumento en Creditos por Pagar por Obligaciones Laborales	5.599,40

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS : -1.706.935,18

FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION

(-) Incremento de Propiedad Planta y Equipo.rubro Maquinaria y Equipo	-369.987,89
(-) Inversión o Reclasificación de Inversiones en Planta	297.214,93
(+) Descargo de Obras en Curso	465.981,05

EFFECTIVO GENERADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION : 393.208,09

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO :

(+) Absorción de Pérdidas de Ejercicios Anteriores.	509.051,50
(-) Devolución de Préstamos A Instituciones Financieras	-142.459,91
(+) Préstamos de Instituciones Financieras por sobregiros	199.617,83
(+) Préstamos de parte de Terceros	70.000,00
(+) Préstamos de parte de Socios	757.167,67
(+) Aportes para Futura Capitalización	99.987,50

EFFECTIVO GENERADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO : 1.493.364,59

AUMENTO NETO DEL EFECTIVO EN EL EJERCICIO : 179.637,50

(+) SALDO INICIAL DE CAJA Y BANCOS: 16.175,96

(=) SALDO FINAL DE CAJA Y BANCOS: 195.813,46

PREPARADO POR

Ing. Sandra Arevalo Gonzalez
CONTADOR.

Reg. Contador Nro. 043399

APROBADO POR

Ing. Fabian Larriva Coellar
GERENTE GENERAL

INCUPASAJE C/A. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL
PERIODO 2009

CONCEPTOS	Capital Pagado	Aportes para Futura Capitaliz.	Reserva Legal y Otras	Resultados de ejercicios anteriores	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo a 31 de Diciembre de 2008	400,00	-	-	-78.247,66	-430.803,84	-508.651,50
Trasladados de Resultados y Otros		99.987,50		78247,66	430.803,84	609.039,00
Aumento de Capital Social					38.050,73	38.050,73
Utilidad del Periodo					38.050,73	138.438,23
Saldo al 31 de Diciembre del 2009	400,00	99.987,50	-	-	38.050,73	138.438,23

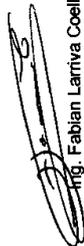
PREPARADO POR


ING. Sandra Arevalo Gonzalez

CONTADOR

MATRÍCULA # 043399

APROBADO POR


Ing. Fabian Larriva Coellar

GERENTE GENERAL

INCUPASAJE CÍA. LTDA.
NOTAS CONTABLES A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORTADOS AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2009.

El diligenciamiento contable y la emisión de los estados financieros de la compañía INCUPASAJE CIA. LTDA., se lo ha realizado en ajuste a lo dispuesto por la técnica contable, y a la normativa de general aceptación para el desarrollo de esta actividad y específicamente de manera especial a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NECs).

Se han adoptado políticas para el procesamiento contable, en casos en los cuales se necesita proceder utilizando estimaciones cuando no se pueden determinar valores exactos, en las transacciones requeridas para la obtención de los estados financieros, en tanto que estas no se pueden revelar en su simple emisión. Por lo tanto se revelan a continuación algunas de ellas:

CONCEPTO BASICO # 11.- La Contabilidad y su información revelada, se fundamenta en mediciones de bienes, servicios y hechos económicos susceptibles de valuación en términos monetarios.

CONCEPTO BASICO # 12.- El periodo de tiempo que incluye el ciclo fiscal cubre el año calendario reportado, de Enero a Diciembre del mismo.

CONCEPTO BASICO # 17. El control contable se lo ha realizado mediante el sistema de base de acumulación, por cuanto, los sucesos económicos se reflejan cuando estos se producen, más no cuando se reflejan por el movimiento de efectivo.

CONCEPTO BASICO # 21. Los registros contables permiten una clasificación racional de los hechos que generan transacciones contables mediante una segregación de hasta cinco campos de tal información que se exponen en el sistema contable mediante Procesamiento Electrónico de datos.

CONCEPTO ESENCIAL # 27.- Bajo este principio, los ingresos son reconocidos cuando se produce efectivamente la venta, con lo que se produce la afectación a cuentas, tales como: inventarios, costo de ventas, cuentas por cobrar entre otras, independientemente de que se cobre o no los valores respectivos.

CONCEPTO ESENCIAL # 34.- El periodo fiscal reportado, se inicia en apego a este, es decir, manteniendo como unidad monetaria de circulación oficial el DÓLAR de los Estados Unidos de Norteamérica.

CONCEPTO ESENCIAL # 35.- Se reconocen los activos a los precios más bajos o los de mercado, no se prevén, o anticipan ingresos aún no concretados, mas si los gastos de los que se conocen, y que son susceptibles de cuantificación.

El sistema de depreciaciones adoptado es el de LINEA RECTA, y bajo los parámetros permitidos por la Ley de Régimen Tributario Interno.

- 33% anual sobre equipos de computación.
- 20% anual sobre vehículos.
- 10% anual sobre muebles y enseres y otros equipos de oficina.
- 5% anual sobre bienes inmuebles depreciables.

- Se provisiona el 1% sobre saldos de clientes contra cargo a resultados para acreditar el fondo de Reserva para Cuentas Malas. De conformidad a lo establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno, Art.10 Numeral 11, discriminando los saldos sobre cuentas por cobrar generadas en el ejercicio y que corresponden a operaciones comerciales con personas no relacionadas, excluyendo aquellas sobre las cuales no se realiza tal provisión.

Las compras de bienes y servicios se contabilizan a precios de adquisición o de intercambio como lo prescribe el Principio # 18.

Se mantiene como política contable, el cierre mensual de la información contable, previo el cuadro de todas la cuentas que se manejan también en otras secciones de la administración, como son: Inventarios, Costo de Ventas, Ventas, clientes, Cuentas por pagar, Bancos, Caja, etc.

Los costos asignables a la mercadería vendida, se los consigna por diferencia de inventarios con valoración a costo promedio para los diversos ítems que se reportan en el inventario final de existencias.

La liquidación, cobro, pago y contabilización de transacciones de orden tributario, se los realiza observando lo establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno, reglamento y demás resoluciones emanadas del asignado ente de control, aprovisionando los respectivos valores a cancelar cuando estos no se pagan en el mes reportado en los Estados Financieros.

En definitiva se mantiene consistentemente las mismas políticas de manejo contable ejercidas en periodos fiscales anteriores.



Sra. Ing. Sandra Arévalo G.
CONTADOR GENERAL
CPA. # 043399