

**ESTADOS FINANCIEROS DE**

**AVIPAZ CIA. LTDA.**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

Informe de los Auditores Independientes

---

Estado de Situación Financiera

---

Estado de Pérdida y Ganancias

---

Estado de Evolución del Patrimonio

---

Estado de Flujo del Efectivo

---

Notas a los Estados Financieros

---

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de

**AVIPAZ CIA. LTDA.**

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía AVIPAZ CIA. LTDA. que comprenden, el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2011, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio de los socios y de flujo del efectivo por el año terminado. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre esos estados financieros basada con base en nuestra auditoría.

El trabajo de Auditoría incluyo:

- Aplicación de pruebas y determinación de evidencias que sustentan las cantidades y la información presentada en los estados financieros.
- Evaluación de los principios de contabilidad y de las normas vigentes en el país.
- Evaluación de la estructura del control interno financiero y de las políticas y procedimientos contables.
- Verificación de la presentación en conjunto de los estados financieros.
- Examen tributario en observancia a las normas legales que disponen la verificación de los aspectos de control y registro de la causación, retención y pago de impuestos, y de la preparación y presentación del Informe de Cumplimiento Tributario que se presentara ante el Servicio de Rentas Internas de conformidad con la Resolución No. 1071 que fue dictada por la Directora General del Servicio de Rentas Internas el 26 de diciembre de 2002.

1. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que planeemos y practiquemos la auditoría para obtener una certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en

los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la presentación general de los estados financieros. Creemos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.

2. En nuestra opinión los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AVIPAZ CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2011 y los resultados de sus operaciones, la evolución en su patrimonio y su flujo del efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
3. El resultado del examen practicado al Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a la Renta causados, se revelara en el Informe sobre Cumplimiento Tributario y en los anexos a ese documento que se remitirá al Servicio de Rentas Internas.

Ambato, 9 de abril de 2012



**CPA. Dr. Mario Altamirano Hidalgo**  
Registro de la Superintendencia de Compañías SC. RNAE-661  
Ciudadela La Floresta, calle Agramonte y Pablo Palacios  
Ambato - Ecuador

**Dr. Mario Altamirano H.**  
AUDITOR CONSULTOR  
INDEPENDIENTE  
**Reg. SC.RNAE-661**

**AVIPAZ CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 y 2011**

(Expresado en Dolares de los Estados Unidos de Norte America)

<b>DETALLE</b>	<b>AÑO 2010</b>	<b>AÑO 2011</b>
<b>ACTIVO</b>		
Caja	420,00	420,00
Bancos	188.409,72	546.997,19
Clientes	503.459,36	691.983,31
(-) Provision Cuentas Incobrables	-8.769,31	-15.465,76
Cuentas por cobrar empleados	740,00	661,49
Impuestos	55.867,81	46.129,36
Otros anticipos y garantias	12.941,96	2.236,16
Inventarios	536.734,64	957.785,00
Mercaderias en Transito	32.814,90	46.730,37
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.322.619,08</b>	<b>2.277.477,12</b>
Edificios	208.736,94	208.736,94
Depreciacion Acumulada	-3.206,29	-6.412,58
Vehiculos	149.476,46	149.476,46
Depreciacion Acumulada	-73.645,00	-92.937,47
Maquinaria y Equipo	616.070,39	972.847,12
Depreciacion Acumulada	-99.454,82	-151.016,68
Muebles y Enseres	14.138,40	15.090,19
Depreciacion Acumulada	-6.104,24	-7.499,48
Equipo computacion y otros	12.172,15	15.298,15
Depreciacion Acumulada	-10.727,56	-11.849,10
Equipo de comunicacion y oficina	9.079,23	9.079,23
Depreciacion Acumulada	-6.295,87	-7.203,79
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>810.239,79</b>	<b>1.093.608,99</b>
Terrenos	22.410,52	22.410,52
Maquinaria en curso	137.912,03	88.265,03
Bodega fabrica Samanga	-	-
<b>TOTAL ACTIVO NO DEPRECIABLES</b>	<b>160.322,55</b>	<b>110.675,55</b>

**AVIPAZ CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 y 2011**

(Expresado en Dolares de los Estados Unidos de Norte America)

<b>DETALLE</b>	<b>AÑO 2010</b>	<b>AÑO 2011</b>
Aves de levante	40.617,48	27.954,40
Aves de postura	47.882,68	47.695,47
Amortizacion aves de postura	-33.902,10	-41.205,27
<b>TOTAL ACTIVO AGOTABLES</b>	<b>54.598,06</b>	<b>34.444,60</b>
Gastos de constitucion	1.575,39	1.575,39
Amortizacion gastos de constitucion	-1.575,39	-1.575,39
Marcas y patentes	3.600,10	4.695,10
Amortizacion marcas y patentes	-3.600,10	-3.636,60
Seguros prepagados	1.936,50	6.688,41
Servicio Hospitalario Millenium	9.500,00	9.500,00
Amortización	-3.641,63	-5.541,62
Rastreo satelital	-	420,38
<b>TOTAL ACTIVO DIFERIDO</b>	<b>7.794,87</b>	<b>12.125,67</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2.355.574,35</b>	<b>3.528.331,93</b>

**AVIPAZ CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 y 2011**  
(Expresado en Dolares de los Estados Unidos de Norte America)

DETALLE	AÑO 2010	AÑO 2011
<b>PASIVO</b>		
Obligaciones Laborales	75.208,66	100.245,11
Obligaciones Financieras a Corto Plazo	352.786,22	959.271,30
Proveedores	362.951,57	404.943,65
Otras cuentas	102.029,41	305.679,33
Impuestos Retenidos	9.429,57	6.535,06
Anticipo clientes	1.388,92	824,91
prestamos socios	25.734,16	25.734,16
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>929.528,51</b>	<b>1.803.233,52</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>		
Obligaciones Financieras a Largo Plazo	84132,94	50.595,80
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>84.132,94</b>	<b>50.595,80</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1.013.661,45</b>	<b>1.853.829,32</b>
Capital Social	1.040.949,00	1.297.083,00
Utilidad a reinvertir	256.130,61	303.957,00
Reserva Legal	44.833,29	61.462,61
Utilidades no distribuidas	-	12.000,00
Utilidad o pérdida del ejercicio		
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.341.912,90</b>	<b>1.674.502,61</b>
<b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO</b>	<b>2.355.574,35</b>	<b>3.528.331,93</b>

**AVIPAZ CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2011**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norte America)**

	2010	2011
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>-7.185.563,79</b>	<b>-9.118.981,58</b>
Ventas avícola	-431.318,18	-247.856,78
Ventas balanceados	-6.720.360,97	-9.123.272,96
Ventas inventarios	-40.233,42	-42.541,97
Venta de servicios	-7.884,43	-10.458,67
Descuentos y devoluciones	<u>14.233,21</u>	<u>305.148,80</u>
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>	<b>6.253.530,28</b>	<b>7.909.890,32</b>
Costo de ventas	6.347.048,52	8.055.429,69
Descuento en compras	<u>-93.518,24</u>	<u>-145.539,37</u>
<b>EGRESOS</b>		
<b>Gastos Administrativos</b>	<b>362.961,58</b>	<b>496.287,84</b>
Sueldos y beneficios	108.978,80	165.814,95
Servicios básicos	7.888,56	6.227,29
Mantenimiento y combustibles	152.728,60	107.497,50
Honorarios	11.245,17	27.501,69
Impuestos, multas y contribuciones	5.216,20	7.722,10
Suscripciones y contribuciones	4.052,12	5.377,19
Suministros	11.630,49	11.545,01
Gastos generales	41.139,13	136.742,19
Depreciaciones y amortizaciones	<u>20.082,51</u>	<u>27.859,92</u>
<b>Gastos de Ventas</b>	<b>112.709,67</b>	<b>90.161,84</b>
Mantenimiento vehículos	7,00	263,11
Combustible	3.089,43	4.271,62
Transporte	58.297,59	9.710,99
Matricula vehículos	374,87	1.723,44
Fundas plásticas	277,02	206,53
Comida	3.430,99	3.886,26
Agasajos distribuidores	1.312,51	175,71
Hospedaje	1.166,56	1.594,91
Mantenimiento Maquin. Y Equipo	-	330,43
Estudio de Mercado	-	14.285,73
IVA Pagado	31.850,16	43.413,65
Obsequios Clientes	<u>12.903,54</u>	<u>10.299,46</u>

**AVIPAZ CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2011**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norte America)**

	2010	2011
Gastos Financieros	<b>37.763,37</b>	<b>108.524,25</b>
comisiones bancarias	217,01	263,32
impuestos bancarios	-	571,13
intereses bancarios	37.546,36	74.923,33
Gastos bancarios	-	3.267,16
Gastos financieros a terceros		27.750,00
Gastos no deducibles		<u>1.749,31</u>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>-6.830,92</b>	<b>-6.777,34</b>
Devoluciones en ventas	-	-6.777,34
Otros ingresos	-6.682,39	
Intereses Ganados	<u>-148,53</u>	<u>-</u>
<b>GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	<b>30.764,94</b>	<b>42.040,07</b>
Gasto administrativos	25.922,34	39.496,31
Gasto ventas	1.180,00	30,84
Gasto financiero	3.084,52	41,18
Costos	<u>578,08</u>	<u>2.471,74</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b><u>-394.664,87</u></b>	<b><u>-478.854,60</u></b>

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
AVIPAZ CÍA. LTDA.  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Nº	NOMBRES	SALDO INICIAL	UTILIDADES A REINVERTIR	UTILIDAD DEL EJECICIO PRESENTE	DIVIDENDOS POR PAGAR	15% PART TRABA	24% IMPUESTO A LA RENTA	RESERVA LEGAL	SALDO FINAL AL 31 DIC-2010
1	CAPITAL	1.040.949,00	256.134,00	-					1.297.083,00
2	RESERVA LEGAL	44.833,29		-				16.629,32	61.462,61
3	UTILIDADES A REINVERTIR	256.130,61	256.130,61	303.957,00					303.957,00
					12.000,00				12.000,00
4	UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO		303.957,00	478.854,60	12.000,00	71.828,19	74.440,09	16.629,32	-
	SALDOS	1.341.912,90							1.674.502,61

<b>AVIPAZ CIA. LTDA.</b>			
<b>Estado de Flujos de Efectivo por el Metodo Indirecto(17(b))</b>			
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2010 y 2011			
(Expresado en Dolares de los Estados Unidos de Norte America)			
<b>Flujos de Efectivo en Actividades Operativas:</b>	<b>US\$</b>	<b>2010</b>	<b>US\$</b>
			<b>2011</b>
Utilidad neta antes de impuesto y partidas extraordinarias	(394.665)		(505.721)
Ajustes por:			
Depreciación	14.180		55.825
Provision incobrables	4.085		15.466
Amortizacion Otros Activos	95.844		177
Otros ingresos extraordinarios	(4.696)		(3.551)
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo</b>	<b>(285.253)</b>		<b>(437.806)</b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>			
		<b>Interpretacion</b>	
Cuentas de Activo	(539.206)		(1.168.111)
Aumento en Cuentas por Cobrar	(181.187)		(188.524)
Aumento en Inventarios	(272.222)		(467.781)
Disminucion en Prestamos Bancarios	184.489		606.485
Aumento en Proveedoras por pagar	389.880		41.992
Disminicion en gastos acumulados	-		-
Aumento en la cuenta de intereses	-		13.280
<b>Flujo de Efectivo antes de partidas extraordinarias</b>	<b>(418.246)</b>		<b>(1.182.658)</b>
Partidas extraordinarias	578.041		987.778
<b>Efectivo Neto provenientes de actividades operativas</b>		<b>(125.458)</b>	<b>(612.686)</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento</b>			
Prestamos a largo plazo	149.322,16		959.271,30
Dividendos pagados	-		12.000,00
<b>Efectivo neto usado en actividades de Financiamiento</b>		<b>149.322</b>	<b>971.271</b>
<b>Aumento neto en efectivo y sus equivalentes</b>		<b>23.864</b>	<b>358.587</b>
<b>Efectivo y equivalentes al Principio del período</b>		<b>164.966</b>	<b>188.830</b>
<b>Efectivo y equivalentes al Final del período</b>		<b>188.830</b>	<b>547.417</b>
<b>Las notas forman parte de los estados financieros</b>			

**AVIPAZ CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

**1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA**

La compañía fue constituida en la ciudad de Ambato el 11 de marzo de 2.003 con el nombre de AVIPAZ CIA. LTDA., ante la notaria Séptima del Cantón Ambato ante mí Dr. Rodrigo Naranjo e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de diciembre de 2.003, con un capital de mil dólares de los Estados Unidos de Norte América (\$ 1.000,00), en el transcurso del tiempo se ha venido efectuando aumentos de capital y últimamente la empresa realizó un aumento de capital que se registro en el Registro Mercantil el 29 de diciembre del año 2011 el cual ascendió a USD \$ 1.297.083,00 que es el Capital Social actual de la compañía.

AVIPAZ CIA. LTDA. tendrá una duración de cincuenta años contados a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil.

**2. OPERACIONES**

Sus actividades según su objeto social son a).- Incubación, crianza, producción, reproducción, compra, venta, distribución y comercialización de todo tipo de aves domesticas y de corral y otras especies; b).- Producción, compra, venta, importación, exportación, distribución y comercialización de balanceados, huevos fértiles y comerciales, pies de cría, aves vivas y procesadas; c).- Compra, venta, distribución y comercialización de insumos, materia prima, vitaminas, antibióticos, aditivos alimenticios, equipos de laboratorio, reactivos, herramientas y maquinaria para actividad avícola y agropecuaria; d).- Brindar servicios de asesoría y asistencia técnica en la rama avícola y agropecuaria.

### 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

#### 3.1. BASE DE LA PRESENTACIÓN

Los Estados Financieros son preparados y presentados de conformidad con los Principios de Contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (NEC), los cuales requieren que la Gerencia efectuó ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en el mismo. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos fueron adecuados en las circunstancias.

A continuación se resume las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**3.1.1 CAJA Y SUS EQUIVALENTES:** Representan el efectivo disponible y saldo en banco.

**3.1.2 CUENTAS POR COBRAR:** La compañía mantiene como política que las ventas locales son de contado por lo cual no existen deudas por cobrar.

**3.1.3 VALUACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:** Al costo de adquisición. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil de los bienes de acuerdo a los siguientes porcentajes establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno:

GRUPO DE ACTIVOS FIJOS	2011
Edificio e Invernaderos	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Maquinaria	10%
Equipo de Computo	33.33%
Vehículo	20%

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro.

**3.1.4 IMPUESTO A LA RENTA:** La provisión para el impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente del 24% sobre la utilidad gravable, esta provisión se efectúa con cargo a los resultados.

#### **4. EVENTOS SUBSECUENTES**

A la fecha de nuestro informe no tenemos conocimiento de eventos que puedan afectar los resultados de los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2011.

#### **5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO**

La empresa considera como disponible en la cuenta de Caja Chica al 31 de diciembre de 2011 un saldo de USD \$ 420,00.

Al 31 de diciembre de 2011 se revela la cantidad de USD \$ 213.884,94 correspondiente al Banco Internacional de la cuenta corriente No. 510060623-5.

El Banco Produbanco cuenta corriente No. 0208000683-1, al 31 de diciembre de 2011 presenta un valor de USD \$ 328.007,27.

El Banco Guayaquil cuenta corriente No. 19438554 al 31 de diciembre de 2011 revela un valor de USD \$ 4.328,20

Mientras que en el Banco Pichincha cuenta corriente No. 3493200404 con saldo de \$ 776,78 al 31 de diciembre del 2011.

#### **6. EXIGIBLE**

El rubro de exigibles registra al final del periodo un saldo de USD \$ 679.415.20 conformado de la siguiente manera:

Cientes Avícola		661051,79
Provisión Cuentas Incobrables	\$	-15.465,76
Anticipos y prestamos	\$	661,49
Anticipo a Terceros	\$	2.236,16
<b>TOTAL EXIGIBLE</b>	<b>\$</b>	<b>679.415,20</b>

**7. REALIZABLE**

El rubro exigible presenta al 31 de diciembre de 2011 un valor de USD \$ 1.004.515,36 conformado de la siguiente manera:

<b>MATERIA PRIMA</b>		
Materia Prima	\$	829.323,07
Inventario Herramientas	\$	2.556,34
Inventario Proveeduría	\$	39.724,07
<b>PRODUCTOS TERMINADOS</b>		
Huevos	\$	3.728,84
Balanceado Aves	\$	68.016,51
Balanceado Cerdos	\$	8.642,27
Balanceado Ganado	\$	633,55
Balanceado Cuyes	\$	5.160,34
<b>MERCADERÍA EN TRÁNSITO</b>		
Mercadería en Tránsito	\$	46.730,37
<b>TOTAL REALIZABLE</b>	<b>\$</b>	<b>1.004.515,36</b>

**8. ACTIVO FIJO**

Según el Estado de Situación, los Activos Fijos Depreciables correspondientes a Propiedad, Planta, Muebles y Equipos, están constituidos de la siguiente manera al 31 de diciembre de 2011:

<b>Depreciables</b>		
Vehículos	\$	149.476,46
Deprec. Vehículos	\$	-92.937,47
Maquinaria y Equipo	\$	972.847,12
Deprec. Maquinaria y Equipo	\$	-151.016,68
Equipo de Computo	\$	15.298,15
Deprec. Equipo de Computo	\$	-11.849,10
Equipo Comunicación y Oficina	\$	9.079,23
Deprec. Equipo Comunicación y Oficina	\$	-7.203,79
Muebles y Enseres	\$	15.090,19
Deprec. Muebles y Enseres	\$	-7.499,48
Edificios	\$	208.736,94
Deprec. Edificios	\$	-6.412,58
<b>TOTAL FIJO DEPRECIABLES</b>	<b>\$</b>	<b><u>1.093.608,99</u></b>

La depreciación en el año 2011 se efectuó en base al costo de los activos fijos al inicio del año o al valor de los bienes adquiridos durante ese ejercicio. Los porcentajes de depreciación aplicado por AVIPAZ CIA. LTDA. a dichos activos, se sujetan a las tablas de vida útil y porcentajes de depreciación que constan en el Reglamento de Aplicación de Régimen Tributario Interno así:

<b>GRUPO DE ACTIVOS FIJOS</b>	<b>2011</b>
Edificio	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Maquinaria	10%
Equipo de Computo	33.33%
Vehículo	20%

Los Activos Fijos no depreciables correspondientes a Terrenos y Maquinaria en curso, están constituidos de la siguiente manera al 31 de diciembre de 2011:

<b>No Depreciables</b>		
Terrenos	\$	22.410,52
Maquinaria en curso	\$	88.265,03
<b>TOTAL FIJO NO DEPRECIABLES</b>	<b>\$</b>	<b><u>110.675,55</u></b>

Los Activos Agotables correspondientes a aves de levante y aves de postura, están constituidos de la siguiente manera al 31 de diciembre de 2011:

<b>Agotables</b>	
Aves de Levante	\$ 27.954,40
Aves de Pisque	\$ 47.695,47
Amortización Aves Pisque	\$ (41.205,27)
<b>TOTAL AGOTABLES</b>	<b>\$ 34.444,60</b>

El rubro Activos Fijos presenta al 31 de diciembre de 2011 un valor de USD \$ 1.238.729,14, por fijos Depreciables, no depreciables y agotables.

#### 9. PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se contabiliza al 31 de diciembre de 2011 un valor de USD \$ 46.129,36 conformado por la cuenta Crédito Tributario.

#### 10. DIFERIDO

Según el Estado de Situación al 31 de diciembre de 2011 este rubro presenta un valor de USD \$ 5.016,91 conformado de la siguiente manera:

<b>DIFERIDO</b>	
Gastos de Constitución y Organización	\$ 1.575,39
Amortización Programa Computación	\$ -1.575,39
Marcas y Patentes	\$ 4.695,10
Amortización Marcas y Patentes	\$ -3.636,60
Paquete Servicio Hospitalario	\$ 9.500,00
Amortización Paquete Servicio Hospitalario	\$ -5.541,59
<b>TOTAL GASTOS DE CONSTITUCION Y ORG.</b>	<b>\$ 5.016,91</b>

**11. PREPAGADOS**

El rubro Prepagados presenta el valor de Seguros Prepagados con \$ 6.688,41 y de Rastreo Satelital Prepagado con \$ 420.38 al 31 de diciembre de 2011 dando un total de USD \$ 7.108.79.

**12. OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO**

Al 31 de diciembre de 2010, la empresa registro un saldo de USD \$ 933.537,14 en la cuenta obligaciones financieras a corto plazo.

<b>PRESTAMOS POR PAGAR</b>	
<b>PRESTAMOS BANCARIOS POR PAGAR</b>	
Produbanco	-324.315,64
Banco Internacional	-600.000,00
Banco Guayaquil	-9.221,50
<b>TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS POR PAGAR</b>	<b>-933.537,14</b>

**13. IMPUESTOS RETENIDOS**

La deuda fiscal al 31 de diciembre de 2011 ascendió a la suma de USD \$ 6.535,06.

<b>IMPUESTOS FISCALES POR PAGAR</b>	
Retención Fuente por Pagar	\$ 3.154,10
Retención IVA por pagar	\$ 3.380,96
<b>TOTAL IMPUESTOS RETENIDOS</b>	<b>\$ 6.535,06</b>

**14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

En otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2011 se observo un valor de USD \$ 305.679,33.

<b>OTRAS CUENTAS</b>	
Intereses por pagar	\$ -4.117,44
Alfredo Pazmiño	\$ -300.000,00
Prestamos varios	\$ -522,03
Cuenta por pagar Bono	\$ -1.039,86
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS</b>	<b>\$ -305.679,33</b>

**15. OBLIGACIONES PATRONALES**

Los valores por concepto de obligaciones patronales al 31 de diciembre de 2011 son de USD \$115.142,95

<b>OBLIGACIONES PATRONALES</b>	
XIII Sueldo	\$ -1.290,26
XIV Sueldo	\$ -3.932,07
Aporte IESS	\$ -3.614,12
Fondo de Reserva	\$ -158,73
Sueldos por Pagar	\$ -8.300,11
Desahucio	\$ -8.066,09
Jubilación	\$ -28.466,21
Utilidades por pagar trabajadores	\$ -71.828,19
Salario digno	\$ -323,49
<b>TOTAL OBLIGACIONES PATRONALES</b>	<b>\$ <u>-125.979,27</u></b>

**16. PASIVO A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre de 2011 las deudas a largo plazo ascienden a USD \$ 50.595,80.

<b>A LARGO PLAZO</b>	
<b>PRESTAMOS</b>	
Prodebanco	\$ -50.595,80
<b>TOTAL A LARGO PLAZO</b>	<b>\$ <u>-50.595,80</u></b>

**17. ANTICIPO CLIENTES**

En Anticipo Clientes al 31 de diciembre de 2011 se observo un valor de USD \$ 824,91.

<b>ANTICIPO CLIENTES</b>	
Anticipo Clientes	\$ -824,91
<b>TOTAL ANTICIPO CLIENTES</b>	<b>\$ <u>-824,91</u></b>

**18. PATRIMONIO**

El Patrimonio al 31 de diciembre de 2011 se contabilizó en USD \$ 1.680.692,28 de acuerdo al siguiente cuadro:

Capital Social	
Pazmiño Moya Francisco	\$ -715.985,00
Pazmiño Villacres Telio	\$ -332.063,00
Pazmiño Moya Elizabeth	\$ -64.852,00
Pazmiño Meza Julia	\$ -64.852,00
Moya Salinas Elvia	\$ -119.331,00
<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b>	<b>\$ -1.297.083,00</b>
UTILIDAD A REINVERTIR	
Pazmiño Moya Francisco	\$ -174.408,27
Pazmiño Villacres Telio	\$ -68.884,99
Pazmiño Moya Elizabeth	\$ -15.797,85
Pazmiño Meza Julia	\$ -15.797,85
Moya Salinas Elvia	\$ -29.068,04
<b>TOTAL UTILIDAD A REINVERTIR</b>	<b>\$ -303.957,00</b>
Utilidades no distribuidas	\$ -12.000,00
<b>TOTAL UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS</b>	<b>\$ -12.000,00</b>
Reservas	
Reserva Legal	\$ -61.462,61
<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>\$ -61.462,61</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$ -1.674.502,61</b>

**19. EVALUACION DE RECOMENDACIONES DE AUDITORÍA EXTERNA**

De la revisión de recomendaciones de auditoría externa emitidas en el año 2010, se desprende las siguientes novedades.

N°	RECOMENDACIÓN	ESTADO ACTUAL
1	Auditoría Externa recomienda que se registre en el listado de activos con su respectiva depreciación, caso contrario se debe efectuar un listado independiente de los bienes que no son propiedad de la empresa pero que son utilizados por el personal de la misma para tener un control adecuado de estos.	EN PROCESO
2	Se recomienda que la Administración de la compañía efectúe una reubicación de los bienes que no se utilizan en las actividades operacionales de la empresa, y que se suscriba un acta de baja de los mismos.	CUMPLIDA
3	Auditoría recomienda a la Administración solicitar al representante del mantenimiento del sistema contable "SACI", justificar la inconsistencia entre el reporte que emite el sistema versus los saldos de mayores y del Balance General.	CUMPLIDA
4	Auditoría recomienda a la persona encargada de realizar los comprobantes de egresos de bancos, tener un control adecuado en cuanto a la revisión y presentación de los mismos.	CUMPLIDA
5	Auditoría recomienda a la persona que emite los "comprobantes de retención en la fuente del impuesto a la renta" en los casos que existan errores no enmendarlos, sino anularlos y archivarlos original y copia, finalmente emitir un nuevo comprobante con los datos correctos.	CUMPLIDA
6	Auditoría recomienda a la persona responsable de la recepción de los documentos de comprobantes de retención emitidos por clientes cumplir con el reglamento de comprobante y retención el cual señala que deberá ser llenado sin borrones, tachones o enmendaduras.	INCUMPLIDA
7	Auditoría recomienda a la Administración estructurar un Manual de Procedimientos para el personal administrativo, el mismo que sea conocido y autorizado por la Junta General de Socios de AVIPAZ CÍA.LTDA., con el propósito de mejorar la situación actual de las operaciones administrativas y contables.	EN PROCESO

**CPA. Dr. Mario Altamirano Hidalgo**  
Registro de la Superintendencia de Compañías SC. RNAE-661  
Ciudadela La Floresta, calle Agramonte y Pablo Palacios  
Ambato- Ecuador

**Dr. Mario Altamirano H.**  
AUDITOR CONSULTOR

AVIPAZ CÍA.LTDA.