

## AVIHOL CIA. LTDA.



**Informe de los Auditores Independientes**

**31 de Diciembre de 2009**



ALTAMIRANO HIDALGO MARIO ROBERTO  
AUDITOR - CONSULTOR

Calle 12 de Octubre y Cádiz  
emes\_asesores@hotmail.com  
Telefax: 032-846740  
Celular: 098-539814  
AMBATO - ECUADOR

## ESTADOS FINANCIEROS DE "AVIHOL CIA. LTDA."

31 DE DICIEMBRE DE 2009

Informe de los Auditores Independientes

---

Balance General

---

Estado de Pérdida y Ganancias

---

Estado de Evolución del Patrimonio

---

Estado de Flujo del Efectivo

---

Notas a los Estados Financieros

---

---

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

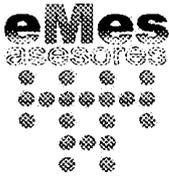
A los Señores Socios de

**AVIHOL CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de AVIHOL CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2009 y el correspondiente Estado de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los accionistas y de Flujo del Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros basada 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 pertinentes 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.



**AUDITORES**

ALTAMIRANO HIDALGO MARIO ROBERTO  
AUDITOR - CONSULTOR

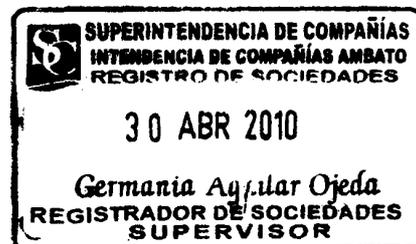
Calle 12 de Octubre y Cádiz  
emes\_asesores@hotmail.com  
Telefax: 032-846740  
Celular: 098-539814  
AMBATO - ECUADOR

2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener 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, una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AVIHOL CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2009 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 los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. 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, 29 de marzo de 2010



Dr. Mario Altamirano Hidalgo  
**Licencia C.P.A. No. 30318**  
**Registro SC-RNAE - 611**



ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009  
(Expresado en Dolares de los Estados Unidos de Norte America)

DETALLE	AÑO 2008	AÑO 2009
<b>ACTIVO</b>		
Caja	1.501,71	1.745,60
Bancos	395,68	7.053,05
Valores por efectivizarse	28.605,36	58.996,54
Clientes	393.730,37	394.412,01
(-) Provisiones Incobrables	-21.817,38	-24.279,87
Anticipo proveedores Comerciales	30.879,34	27.237,96
Anticipo Proveedores de Gasto	4.351,38	6.187,72
Anticipo Empleados	5.498,97	536,43
Impuestos Pagados por Recup	43.780,73	1.543,52
Inversiones C/P	92.000,00	-
Realizable	369.943,56	515.465,99
Proveeduría	6.538,45	5.371,80
Varios Deudores	-	3.019,50
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>955.408,17</b>	<b>997.290,25</b>
Terrenos	192.000,00	192.000,00
Construcciones en curso	4.000,00	4.000,00
<b>TOTAL REALIZABLE</b>	<b>196.000,00</b>	<b>196.000,00</b>
Maquinaria	21.436,63	64.185,31
Depreciacion Acumulada	-12.154,05	-9.077,44
Vehiculos	179.602,95	296.814,23
Depreciacion Acumulada	-29.281,74	-80.038,99
Equipos de oficina	7.667,37	7.899,51
Depreciacion Acumulada	-5.437,85	-6.125,26
Equipo de Computo	8.136,46	9.040,43
Depreciacion Acumulada	-4.540,22	-4.593,79
Equipos de jardineria	322,82	-
Depreciacion Acumulada	-306,68	-
Muebles y Enseres	18.812,88	16.274,00
Depreciacion Acumulada	-7.858,91	-6.812,59
Galpon 5 Punapi	66.024,58	66.024,58
Depreciacion Acumulada	-5.502,00	-8.803,20
Galpon 6 Punapi	66.024,55	66.024,55
Depreciacion Acumulada	-5.502,00	-8.803,20
Casa galponero cerramiento	30.129,45	30.129,45
Depreciacion Acumulada	-2.595,22	-4.101,70
Equipos avicolas	5.296,51	5.296,51
Depreciacion Acumulada	-895,58	-1.425,26
Otros equipos	13.621,66	13.621,66
Depreciacion Acumulada	-2.084,04	-3.446,16
Otros enseres	4.754,53	4.754,53
Depreciacion Acumulada	-855,46	-1330,90
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>344.816,64</b>	<b>445.506,27</b>
Prepagados	2.075,51	6.311,29
Amortizables	32.489,98	79.232,85
Garantias	616,87	92.616,87
<b>TOTAL ACTIVO DIFERIDO</b>	<b>35.182,36</b>	<b>178.161,01</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.531.407,17</b>	<b>1.816.957,53</b>

3793,65

27028,53

197242,15

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009**  
(Expresado en Dolares de los Estados Unidos de Norte America)

DETALLE	AÑO 2008	AÑO 2009
<b>PASIVO</b>		
Bancos	20.982,27	22.456,15
Financieras	134.310,19	99.476,11
Negociacion Cheques	105.034,34	16.552,21
Prestamos terceros	165.544,39	41.000,00 ✓
Prestamos socios	2.148,25	2.148,25
Anticipo clientes	28.958,62	182.200,32 ✓
Proveedores	678.277,23	949.865,63 ✓
Remuneraciones por pagar	10.384,56	62.076,78
IESS por pagar	6.273,86	7.380,83
Descuentos Terceros	534,64	-
Liquidacion Impuestos	2.475,37	-
Impuestos por Pagar		39.734,48
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.154.923,72</b>	<b>1.422.890,76 ✓</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>		
Bancos	91.572,35	68.456,42 ✓
Financieras	93.255,77	-
Provisiones Laborales	8.633,15	10.487,81 ✓
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>193.461,27</b>	<b>78.944,23</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1.348.384,99</b>	<b>1.501.834,99</b>
Capital Social	5.000,00	50.000,00 ✓
Reserva Legal	3.439,70	17.514,55 ✓
Ejercicios Anteriores	26.081,20	55.227,02 ✓
Perdida del Ejercicio Anterior	-895,34	-
Utilidad del Ejercicio	149.396,62	192.380,97 ✓
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>183.022,18</b>	<b>315.122,54</b>
<b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO</b>	<b>1.531.407,17</b>	<b>1.816.957,53</b>

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

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

<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		-4.696.180,68
Ventas	4.760.621,84	
Descuentos	14.761,44	
Devoluciones	49.679,72	
Otros ingresos	-	
		4.714.763,11
<b>COSTO DE VENTAS</b>		3.483.976,72
Ventas	3.477.762,36	
Baja de inventarios	1.556,65	
Perdida de Inv. Robo No indem	4.657,71	
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		-22.462,66
Descuentos comerciales Proveedo	-18.582,43	
Otros ingresos	-3.880,23	
<b>EGRESOS</b>		838.563,83
Gastos Administrativos		
Remuneraciones	238.704,06	
Otros en personal	27.171,00	
servicios de terceros	61.665,59	
viajes al exterior	21.825,90	
arriendos	29.026,97	
servicios basicos	719,62	
energia electrica	786,87	
telefonos	10.889,46	
fletes y estibaje	175.606,66	
combustibles y vehiculos	11.727,71	
mantenimiento y repuestos vehicul	11.021,18	
mantenimiento otros activos fijos	4.722,66	
seguros	12.967,39	
publicidad	10.888,49	
promocion productos	516,84	
tramites legales	19.534,31	
suministros	24.102,27	
depreciacion y amortizacion	84.419,95	
perdidas en inventarios	6.034,89	
atencion proveedores/clientes	14.579,93	
gastos operativos Cuenca	1.227,50	
combustibles	1.481,17	
fletes y estibaje cuenca	1.302,61	
mantenimiento vehiculos	1.472,55	
gastos operativos guayas	1.022,43	
combustibles	1.374,39	
fletes y estibaje guayas	551,33	
mantenimiento vehiculos	1.584,32	
gastos operativos norte	2.915,31	
combustibles	40,63	
fletes y estibaje norte	292,86	
mantenimiento vehiculos	15,18	
Otros gastos	56.857,34	
Otros egresos	1.514,46	
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		75.022,89
interes y comision Pichincha	15.066,22	
interes y comision Machala	305,18	
impuestos deducibles	8.439,95	
interes y comisiones Unifinsa	34.331,41	
interes y comisiones 3ras persona:	16.054,51	
interes y multas estado	825,62	
<b>EGRESOS POR REEMBOLSO</b>		3.880,23
Pagos por reembolso	3.880,23	
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>-317.199,67</b>

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

Expresado en dolares de los Estados Unidos de Norte America

Concepto	Capital Social	Reserva Legal	Ejercicios Anteriores	Perdida Año Anterior	Utilidad del Año Corriente	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2008	5.000,00	3.439,70	26.081,20	(895,34)	149.396,62	183.022,18
Transferencia pérdida 2008	-	-	-	-	(149.396,62)	-
Aumento de Capital	45.000,00	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio 2009	-	14.074,85	-	-	317.199,67	-
Aplicaciones	-	-	30.041,16	-	(124.818,80)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2009	50.000,00	17.514,55	56.122,36	(895,34)	192.380,87	315.122,44

Estado de Flujos de Efectivo por el Metodo indirecto(17(b))  
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2009  
(Expresado en Dolares)

	US\$
<b>Flujos de Efectivo en Actividades Operativas:</b>	
Utilidad neta antes de impuesto y partidas extraordinarias	(317.199,67)
Ajustes por:	
Depreciación	84.419,95
Provision incobrables	3.965,46
Otros ingresos extraordinarios	22.462,66
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo</b>	<u>(206.351,60)</u>
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>	
<b>Cuentas de Activo</b>	25.942,43
Aumento en Cuentas por Cobrar	(681,64)
Aumento en Inventarios	(145.522,43)
Disminucion en Prestamos Bancarios	(34.834,08)
Aumento en Proveedores por pagar	303.772,39
Disminicion en gastos acumulados	-
Aumento en la cuenta de intereses	(3.880,23)
<b>Flujo de Efectivo antes de partidas extraordinarias</b>	<u>144.796,44</u>
Partidas extraordinarias	
<b>Efectivo Neto proveniente de actividades operativas</b>	<u>(61.555,16)</u>
<b>Flujos de Efectivo en Actividades de Inversión</b>	
Producto venta Vehiculo	
Adquisicion de un Vehiculo	
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversion</b>	-
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento</b>	
Prestamos a largo plazo	68.456,42
Dividendos pagados	
<b>Efectivo neto usado en actividades de Financiamiento</b>	<u>68.456,42</u>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	<u>6.901,26</u>
Efectivo y sus equivalentes al Principio del Periodo	1.897,39
<b>Efectivo y sus equivalentes al Final del Periodo</b>	<u><u>8.798,65</u></u>
<u>Las notas forman parte de los estados financieros</u>	

**“AVIHOL CIA. LTDA.”  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2009**  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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

Mediante escritura pública celebrada el 29 de noviembre de 2005, se constituyó en la Republica del Ecuador la empresa COMPAÑÍA DE RESPONSABILIDAD “AVIHOLAVICOLA COMPAÑÍA LIMITADA” en la notaria de la Dra. Helen Rubio Lecaro, el cambio de denominación de la compañía fue el 03 de Mayo de 2.007 con el nombre de AVIHOL CIA. LTDA., ante la notaria Primera del Cantón Ambato ante la Dra. Helen Rubio Lecaro e inscrita en el Registro Mercantil el 06 de junio de 2.007, actualmente cuenta con un capital de cincuenta mil dólares de los Estados Unidos de Norte América (\$ 50.000,00).

AVIHOL 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 la producción, compra, venta, exportación, importación y distribución de alimentos para animales de granja y de corral, balanceados y en general toda clase de productos, subproductos e insumos relacionados con esta actividad. Compra-venta al por mayor y menor de cerdos, aves y huevos; pelados, faenamamiento y eviscerado de los mismos, así como procesamiento de los animales faenados, pudiendo realizarlo por cuenta propia, de terceros o asociada a terceros. Criadero, venta, distribución y comercialización de ganado de todo tipo, procesamiento e industrialización de sus derivados; instalación de

frigoríficos y depósitos necesarios para la conservación, transformación y venta de los productos y subproductos que se obtengan, por cuenta propia o terceros

### 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 efectúe 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 **VALUACIÓN DE INVENTARIO:** Al costo de adquisición, que no excede el valor de mercado, aplicado el sistema promedio.
- 3.1.3 **CUENTAS POR COBRAR:** La compañía mantiene como política que las ventas locales son de contado y a crédito hasta 120 días.
- 3.1.4 **PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES:** Durante este periodo se ha procedido a realizar la provisión para cuentas de dudosa recuperabilidad, de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno,

establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en el periodo, esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios.

**3.1.5 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:

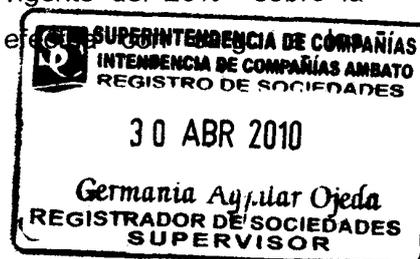
GRUPO DE ACTIVOS FIJOS	2009
Edificio e Invernaderos	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Maquinaria	10%
Equipo de Computo	33.33%
Vehículo	20%

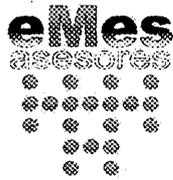
Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro.

**3.1.6 IMPUESTO A LA RENTA:** La provisión para el impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente del 25% sobre la utilidad gravable. Esta provisión se efectúa sobre 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 2009.





**AUDITORES**

ALTAMIRANO HIDALGO MARIO ROBERTO

AUDITOR - CONSULTOR

Calle 12 de Octubre y Cádiz  
emes\_asesores@hotmail.com  
Telefax: 032-846740  
Celular: 098-539814  
AMBATO - ECUADOR

## 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

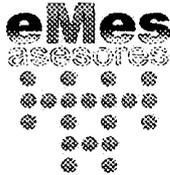
<b>AÑOS</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
Caja	1501,71	1745,6
Bancos	395,68	7053,05
<b>TOTAL DISPONIBLE</b>	<b>1.897,39</b>	<b>8.798,65</b>

## 6. EXIGIBLE

<b>AÑOS</b>	<b>2.008</b>	<b>2.009</b>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
Valores por efectivizarse	28.605,36	58.996,54
Clientes	393.730,37	394.412,01
(-) Provisiones Incobrables	-21.817,38	-24.279,87
Anticipo proveedores Comerciales	30.879,34	27.237,96
Anticipo Proveedores de Gasto	4.351,38	6.187,72
Anticipo Empleados	5.498,97	536,43
Impuestos Pagados por Recup.	43.780,73	1.543,52
Inversiones C/P	92.000,00	-
Varios Deudores	-	3.019,50
<b>TOTAL EXIGIBLE</b>	<b>577.028,77</b>	<b>467.653,81</b>

## 7. REALIZABLE

<b>AÑOS</b>	<b>2.008</b>	<b>2.009</b>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
Realizable	369.943,56	515.465,99
<b>TOTAL REALIZABLE</b>	<b>369.943,56</b>	<b>515.465,99</b>



**AUDITORES**

ALTAMIRANO HIDALGO MARIO ROBERTO

AUDITOR - CONSULTOR

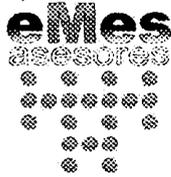
Calle 12 de Octubre y Cádiz  
emes\_asesores@hotmail.com  
Telefax: 032-846740  
Celular: 098-539814  
AMBATO - ECUADOR

**8. ACTIVO NO DEPRECIABLE**

<b>AÑOS</b>	<b>2.008</b>	<b>2.009</b>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
Terrenos	192.000,00	192.000,00
Construcciones en curso	4.000,00	4.000,00
<b>TOTAL REALIZABLE</b>	<b>196.000,00</b>	<b>196.000,00</b>

**9. ACTIVO FIJO**

<b>AÑOS</b>	<b>2.008</b>	<b>2.009</b>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
Maquinaria	21.436,63	64.185,31
Depreciacion Acumulada	-12.154,05	-9.077,44
Vehiculos	179.602,95	296.814,23
Depreciacion Acumulada	-29.281,74	-80.038,99
Equipos de oficina	7.667,37	7.899,51
Depreciacion Acumulada	-5.437,85	-6.125,26
Equipo de Computo	8.136,46	9.040,43
Depreciacion Acumulada	-4.540,22	-4.593,79
Equipos de jardineria	322,82	-
Depreciacion Acumulada	-306,68	-
Muebles y Enseres	18.812,88	16.274,00
Depreciacion Acumulada	-7.858,91	-6.812,59
Galpon 5 Punapi	66.024,58	66.024,58
Depreciacion Acumulada	-5.502,00	-8.803,20
Galpon 6 Punapi	66.024,55	66.024,55
Depreciacion Acumulada	-5.502,00	-8.803,20
Casa galponero cerramiento	30.129,45	30.129,45
Depreciacion Acumulada	-2.595,22	-4.101,70
Equipos avicolas	5.296,51	5.296,51
Depreciacion Acumulada	-895,58	-1.425,26
Otros equipos	13.621,66	13.621,66
Depreciacion Acumulada	-2.084,04	-3.446,16
Otros enseres	4.754,53	4.754,53
Depreciacion Acumulada	-855,46	-1.330,90
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>	<b>344.816,64</b>	<b>445.506,27</b>



**AUDITORES**

ALTAMIRANO HIDALGO MARIO ROBERTO

AUDITOR - CONSULTOR

Calle 12 de Octubre y Cádiz  
emes\_asesores@hotmail.com  
Telefax: 032-846740  
Celular: 098-539814  
AMBATO - ECUADOR

## 10. DIFERIDO

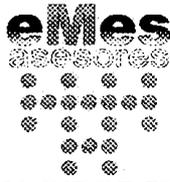
<b>AÑOS</b>	<b>2.008</b>	<b>2.009</b>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
Prepagados	2.075,51	6.311,29
Amortizables	32.489,98	79.232,85
Garantias	616,87	92.616,87
<b>TOTAL DIFERIDO</b>	<b>35.182,36</b>	<b>178.161,01</b>

## 11. PASIVO CORTO PLAZO

<b>AÑOS</b>	<b>2.008</b>	<b>2.009</b>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
Bancos	20.982,27	22.456,15
Financieras	134.310,19	99.476,11
Negociacion Cheques	105.034,34	16.552,21
Prestamos terceros	165.544,39	41.000,00
Prestamos socios	2.148,25	2.148,25
Anticipo clientes	28.958,62	182.200,32
Proveedores	678.277,23	949.865,63
Remuneraciones por pagar	10.384,56	62.076,78
IESS por pagar	6.273,86	7.380,83
Descuentos Terceros	534,64	-
Liquidacion Impuestos	2.475,37	-
Impuestos por Pagar	-	39.734,48
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1.154.923,72</b>	<b>1.422.890,76</b>

## 12. PASIVO LARGO PLAZO

<b>AÑOS</b>	<b>2.008</b>	<b>2.009</b>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
Financieras	93.255,77	-
Provisiones Laborales	8.633,15	10.487,81
Bancos	91.572,35	68.456,42
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>193.461,27</b>	<b>78.944,23</b>



AUDITORES

ALTAMIRANO HIDALGO MARIO ROBERTO

AUDITOR - CONSULTOR

Calle 12 de Octubre y Cádiz  
emes\_asesores@hotmail.com

Telefax: 032-846740

Celular: 098-539814

AMBATO - ECUADOR

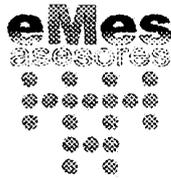
### 13. PATRIMONIO

AÑOS	2.008	2.009
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Capital Social	5.000,00	50.000,00
Reserva Legal	3.439,70	17.514,55
Ejercicios Anteriores	26.081,20	56.122,36
Perdida del Ejercicio Anterior	-895,34	-895,34
Utilidad del Ejercicio	149.396,62	192.380,97
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>183.022,18</b>	<b>315.122,54</b>

### 14. EVALUACION DE RECOMENDACIONES DE AUDITORÍA EXTERNA

De la revisión de recomendaciones de auditoria externa emitidas en el año 2008, se desprende las siguientes novedades.

No.	RECOMENDACION	ESTADO ACTUAL
1	<b>CAJA - BANCOS.-</b> "El efectivo recaudado no es depositado de manera intacta e inmediata en las cuentas corrientes de la Empresa, dado que en ocasiones y por autorización de Gerencia se realiza cambio de cheques a personas o instituciones, a mas de que se lo mantiene en una caja fuerte en custodia del Gerente, empero de que lo recomendable es efectuar los depósitos del dinero recaudado dentro de las 24 horas en las cuentas bancarias de la Compañía."	Cumplida
2	<b>CUENTAS FLETES Y ESTIBAJE.-</b> "En la cuenta de Resultados indicada se identifico pagos efectuados con el sustento de Comprobantes de Egreso y Liquidaciones por ese concepto, cuando en realidad corresponde a Gastos por Comisiones canceladas en la negociación de cartera con las empresas ASEFIN y CREDIAMBATO, y por otros conceptos, lo cual hace que sus importes no sean aplicados en la respectiva cuenta considerados la naturaleza de la transacción, y de que por lo tanto afecten al saldo contable y a la declaración del Impuesto a la Renta. A fin de evitar inconvenientes tributarios y de revelar saldos razonables, se sugiere revisar los conceptos asentados en esa cuenta para que de manera estricta todas las transacciones económicas de la Compañía se ajuste a las normas contables y tributarias pertinentes."	Cumplida



**AUDITORES**

ALTAMIRANO HIDALGO MARIO ROBERTO

AUDITOR - CONSULTOR

Calle 12 de Octubre y Cádiz  
emes\_asesores@hotmail.com

Telefax: 032-846740

Celular: 098-539814

AMBATO - ECUADOR

No.	RECOMENDACION	ESTADO ACTUAL
3	<b>CARTERA VENCIDA.-</b> "Se recomienda al Gerente delegue a quien corresponda para que efectúe una adecuada gestión de cobro de la cartera vencida, acción que bien podría ser responsabilidad de los Vendedores, toda vez que las deudas reveladas correspondan a sus clientes. Del resultado de dichas acciones deberán presentar informes periódicos a la Gerencia para su conocimiento y resolución."	Cumplida
4	<b>ACTIVOS FIJOS.-</b> "El valor de los terrenos adquiridos según escrituras celebrada e 30 de abril y el 22 de mayo de 2008 evidencian el precio de \$ 20.444,20 y de \$ 20.419,72; sin embargo la cuenta Terrenos revela los importes de \$ 192.000,00 y de \$ 96.000,00 por la contabilización de esos bienes, lo cual fue registrado con el sustento de los pagos realizados."	Cumplida
5	<b>ACTIVOS FIJOS.-</b> "El 31 de julio de 2008 se dio la baja de siguientes Activos Fijos por un valor de \$ 9.009,46, previa autorización de la Junta Universal de Socios reunida en esa fecha; empero, no se dejó constancia de esa diligencia en una acta elaborada para el efecto. Se recomienda suscribir en casos similares la respectiva acta de baja de Activos Fijos."	Cumplida
6	<b>ANTICIPOS EMPLEADOS.-</b> "Cubrir los gastos por remuneraciones y por otros conceptos del personal con cheques de la Compañía."	Cumplida
7	<b>ANTICIPOS EMPLEADOS.-</b> "En lo posible, que la Empresa efectúe la cancelación de los gastos como los que fueron atendidos el año anterior por Gerencia con el importe del anticipo, en forma directa y bajo el mecanismo empleado por la institución para todos los pagos."	Cumplida
8	<b>ANTICIPOS EMPLEADOS.-</b> "Para mejorar el control, implementar un Fondo Rotativo en efectivo o con una cuenta a nombre de la misma Compañía por un valor razonable, el cual deberá ser liquidado y reembolsado las veces que sean necesarias. Para el efecto Serra necesario instrumentar un instructivo que determine el monto, valores topes a egresar, límites para el reembolso, conceptos a ser atendidos, entre otros aspectos."	Cumplida
9	<b>REMUNERACION DE GERENCIA.-</b> "El Gerente y mayo accionista de la Compañía percibió como se indico una comisión en el año anterior por \$ 10.000,00 en calidad de comisiones, por cuyo valor emitió a su factura en condición de mandatario o como si se tratara de un trabajo eventual efectuado a contrato, y le cancela además un sueldo mínimo a través de roles, lo cual deja entrever que el funcionario figura como empleado y mandatario a la vez. Ante esta circunstancia, es de esperarse que Junta General de Socios regule su nivel de relación de dependencia y la correspondiente remuneración"	Incumplida
10	<b>CAPITAL.-</b> "Se evidencio que los títulos de Participaciones pertenecientes a las señoritas María Alejandra y María Soledad Holguín Vivero, están pendientes de legalización por parte de los Socios, Presidente y Gerente, ante lo cual sugiere realizar lo propio."	Incumplida
11	<b>VENTAS.-</b> "Faltan políticas escritas de comercialización para que entre otras cosas normé procedimientos y montos de compras, los precios de venta, márgenes de utilidad, límites de ventas, cupos de venta..."	Cumplida

No.	RECOMENDACION	ESTADO ACTUAL
12	<b>VENTAS.</b> - "La planificación de ventas, la programación de rutas y su seguimiento, no es efectuado por una persona que haga las veces de supervisor, lo cual se estima que es recomendable para potenciar las ventas y cobros"	Cumplida
13	<b>VENTAS.</b> - "En los cuadros siguientes se detallan las ventas anuales realizadas por vendedores así como una relación del gasto del personal con la utilidad sobre la gestión de venta."	Cumplida
14	<b>COSTO DE VENTAS.</b> - "El costo de producción del balanceado se registra, determina y controla utilizando Hojas de Calculo y mas no un sistema integrado de contabilidad, por lo que se sugiere que a futuro se contrate la automatización para un mejor control de los costos."	Cumplida

Atentamente,



Dr. Mario Altamirano Hidalgo  
Licencia C.P.A. No. 30318  
Registro SC-RNAE - 611

