

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de

AVIHOL CIA. LTDA.

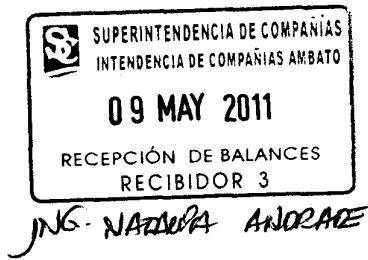
1. Hemos auditado el Balance General adjunto de AVIHOL CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2010 y el correspondiente Estado de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los accionistas y de Flujo del Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración 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.

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 auditoria 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 2010 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, 11 de abril de 2011



CPA. Dr. Mario Altamirano Hidalgo

Licencia Profesional Federación Nacional No. 30318

Registro de la Superintendencia de Compañías

SC. RNAE-661

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

AVIHOL CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 y 2010
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norte América)

DETALLE	AÑO 2009	AÑO 2010
ACTIVO		
Caja	1.745,60	650,00
Bancos	7.053,05	151,30
Valores por efectivizarse	58.996,54	54.344,03
Clientes	394.412,01	587.962,83
(-) Provisiones Incobrables	-24.279,87	-24.918,21
Anticipo proveedores Comerciales	27.237,96	111.391,84
Anticipo Proveedores de Gasto	6.187,72	8.445,78
Anticipo Empleados	536,43	506,26
Anticipo a Empleados	-	3.579,00
Impuestos Pagados por Recup.	1.543,52	2.348,71
Realizable	515.465,99	644.198,78
Proveeduría	5.371,80	5.961,79
Varios Deudores	3.019,50	8.547,77
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	997.290,25	1.403.169,88
Terrenos	192.000,00	347.000,00
Construcciones en curso	4.000,00	4.000,00
TOTAL NO DEPRECIABLES	196.000,00	351.000,00

AVIHOL CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 y 2010
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norte América)

Maquinaria	64,185.31	138,486.77
Depreciación Acumulada	-9,077.44	-19,260.61
Vehículos	296,814.23	389,828.65
Depreciación Acumulada	-80,038.99	-131,993.60
Equipos de oficina	7,899.51	9,750.97
Depreciación Acumulada	-6,125.26	-5,888.47
Equipo de Computo	9,040.43	9,694.41
Depreciación Acumulada	-4,593.79	-5,410.03
Equipos de jardinería	-	158.45
Depreciación Acumulada	-	-3.96
Muebles y Enseres	16,274.00	17,387.21
Depreciación Acumulada	-6,812.59	-8,219.11
Galpón 5 Puñapi	66,024.58	66,024.58
Depreciación Acumulada	-8,803.20	-12,104.34
Galpón 6 Puñapi	66,024.55	66,024.55
Depreciación Acumulada	-8,803.20	-12,104.34
Casa galponero cerramiento	30,129.45	30,129.45
Depreciación Acumulada	-4,101.70	-5,608.18
Equipos avícolas Puñapi	5,296.51	5,296.51
Depreciación Acumulada	-1,425.26	-1,955.00
Otros equipos	13,621.66	13,621.66
Depreciación Acumulada	-3,446.16	-4,808.19
Otros enseres	4,754.53	4,754.53
Depreciación Acumulada	-1330.90	-1,806.31
TOTAL ACTIVO FIJO	445,506.27	541,995.60
Prepagados	6,311.29	1,487.55
Amortizables	79,232.85	87,777.82
Garantías	92,616.87	92,616.87
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	178,161.01	181,882.24
Acciones HOSPITAL MILLENNIUM	~	20,000.00
TOTAL ACTIVOS CONTINGENTES	20,000.00	
TOTAL ACTIVO	<u>1,816,957.53</u>	<u>2,498,047.72</u>

AVIHOL CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norte América)

PASIVO

Bancos	22.456,15	103.547,69
Financieras	99.476,11	159.567,17
Negociación Cheques	16.552,21	129.350,65
Prestamos terceros	41.000,00	26.950,05
Prestamos socios	2.148,25	2.148,25
Anticipo clientes	182.200,32	81.156,28
Proveedores	949.865,63	1.333.194,30
Remuneraciones por pagar	62.076,78	38.219,21
IESS por pagar	7.380,83	17.910,40
Descuentos Terceros	-	35,07
Impuestos por Pagar	39.734,48	4.354,09

TOTAL PASIVO CORRIENTE **1.422.890,76** **1.896.433,16**

PASIVO A LARGO PLAZO

Bancos	68.456,42	134.818,66
Provisiones Laborales	10.487,81	14.312,29

TOTAL PASIVO LARGO PLAZO **78.944,23** **149.130,95**

TOTAL PASIVO **1.501.834,99** **2.045.564,11**

Capital Social	50.000,00	242.500,00
Reserva Legal	17.514,55	24.376,65
Ejercicios Anteriores	56.122,36	56.122,36
Perdida del Ejercicio Anterior	-895,34	-895,34
Utilidad del Ejercicio	192.380,97	130.379,94

TOTAL PATRIMONIO **315.122,54** **452.483,61**

TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO **1.816.957,53** **2.498.047,72**

AVIHOL CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 y 2010
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norte América)

	AÑO 2009	AÑO 2010
INGRESOS OPERACIONALES	-4,696,180.68	-5,551,115.17
Ventas	-4,760,621.84	-5,563,748.92
Descuentos	14,761.44	3,557.32
Devoluciones	49,679.72	9,076.43
Otros Ingresos	-	-
COSTO DE VENTAS	3,483,976.72	4,388,299.11
Ventas	3,477,762.36	4,385,851.66
Baja de inventarios	1,556.65	2,447.45
Perdida de Inv. Robo No indem	4,657.71	-
INGRESOS NO OPERACIONALES	-22,462.66	-37,833.44
Descuentos comerciales Proveedores	-18,582.43	-14,564.82
Otros ingresos	-3,880.23	-20,155.97
Ingresos por Reembolso	-	-3,112.65
EGRESOS		
Gastos Administrativos	838,563.83	923,357.21
Remuneraciones	238,704.06	262,923.75
Otros en personal	27,181.28	15,123.50
Servicios de terceros	61,665.59	80,699.22
Viajes al exterior	21,825.90	42,798.53
Arriendos	29,026.97	7,729.94
Servicios básicos	719.62	1,312.77
Energía eléctrica	786.87	3,756.00
Teléfonos	10,889.46	11,741.47
Fletes y estibaje	175,606.66	166,489.50
Combustibles y vehículos	11,727.71	13,111.70
Mantenimiento y repuestos vehículos	11,021.18	13,725.92
Mantenimiento otros activos fijos	4,722.66	4,675.24
Seguros	12,967.39	17,024.12
Publicidad	10,888.49	7,802.69
Promoción productos	516.84	771.31
Trámites legales	19,534.31	21,991.36

AVIHOL CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 y 2010
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norte América)

	AÑO 2009	AÑO 2010
EGRESOS		
Gastos Administrativos	838,563.83	923,357.21
Suministros	24,091.99	37,761.59
Depreciación y amortización	84,419.95	106,640.40
Perdidas en neg. inventarios	6,034.89	9,286.73
Atención proveedores/clientes	14,579.93	9,286.18
Gastos operativos Cuenca	1,227.50	93.68
Combustibles	1,481.17	119.05
Fletes y estibaje cuenca	1,302.61	182.10
Mantenimiento vehículos	1,472.55	46.05
Gastos operativos guayas	1,022.43	8.31
Combustibles	1,374.39	8.93
Fletes y estibaje guayas	551.33	27.50
Mantenimiento vehículos	1,584.32	-
Gastos operativos norte en el pers.	2,915.31	123.01
Combustibles	40.63	-
Fletes y estibaje norte	292.86	1.25
Mantenimiento vehículos	15.18	
Otros gastos	56,857.34	55,924.64
Otros egresos	<u>1,514.46</u>	<u>32,170.77</u>
GASTOS FINANCIEROS	75,022.89	58,755.88
Intereses y Comisiones Pichincha	15,066.22	17,286.86
Intereses y Comisiones Machala	305.18	538.95
Intereses y Comisiones Promerica	-	340.60
Intereses y Comisiones Crediambato	-	44.64
Impuestos deducibles	8,439.95	-
Interés y comisiones Unifinsa	34,331.41	30,386.94
Interés y comisiones 3ras personas	16,054.51	7,416.74
Interés y multas estado	<u>825.62</u>	<u>2,741.15</u>
EGRESOS POR REEMBOLSO	3,880.23	3,112.65
Pagos por reembolso	<u>3,880.23</u>	<u>3,112.65</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>-317,199.67</u>	<u>-215,423.76</u>

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

AVIHL CÍA. LTDA.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

Nº	NOMBRES	SALDO INICIAL	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD EJERCICIO PRESENTE	APORTE NUMERARIO	15% PART. TRAB.	IMPUESTO CAUSADO	RESERVA LEGAL	SALDO FINAL AL 31 DIC. 2010
1	CAPITAL	50.000,00	192.380,97		119,03				242.500,00
2	RESERVA LEGAL	17.514,55					6.862,10		24.376,65
3	UTILIDADES RETENIDAS	56.122,36							56.122,36
4	UTILIDAD EJERCICIO ANTERIOR	192.380,97	- 192.380,97						
5	PÉRDIDA DEL EJERCICIO ANTERIOR	- 895,34							895,34
6	UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO			215.423,76		32.313,56	45.868,16	6.862,10	130.379,94
	SALDOS	315.122,54							452.483,61

AVIHOL CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido de clientes	5.373.004,06
Efectivo pagado proveedores	- 3.930.030,36
Efectivo pagado a trabajadores	- 458.110,43
Impuestos pagados	- 106.805,89
Efectivo pagado por otros gastos de operación	<u>- 680.921,10</u>
	197.136,28

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Efectivo colocado en inversiones	-
Compra Activos Fijos	- 326.092,98
Compra de Activos Fijos Intangibles	-
Inversiones a Largo Plazo	<u>- 20.000,00</u>
	- 346.092,98

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Efectivo recibido por préstamo bancario	160.270,28
Efectivo recibido por préstamo de accionistas	-
Efectivo recibido Ctas. Por Pagar Largo Plazo	52.835,42
Efectivo recibido de transfereencias de casa matriz y sucursales	-
Efectivo cancelado por intereses prest. Bancario	- 58.096,40
Efectivo recibido por crédito a mutuo	- 14.049,95
Dividendos	<u>-</u>
	<u>140.959,35</u>
SUMAN	
Saldo Inicio del año	7.997,35
Saldo Final del año	<u>8.798,65</u> <u>801,30</u>

"AVIHOL CIA. LTDA."**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DE 2010**

(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 República del Ecuador la empresa COMPAÑÍA DE RESPONSABILIDAD "AVIHOLAVICOLA COMPAÑÍA LIMITADA" en la notaría 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 notaría Primera del Cantón Ambato ante la Dra. Helen Rubio Lecaro e inscrita en el Registro Mercantil el 06 de junio de 2.007, el último aumento de capital se realizó el 29 de octubre de 2010 inscrita en el Registro Mercantil 767 y actualmente cuenta con un capital de doscientos cuarenta y dos mil quinientos dólares de los Estados Unidos de Norte América (\$ 242.500,00).

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, faenamiento 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 efectué 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 depreciaba 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	2010
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 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 2010.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

La empresa considera como disponible en la cuenta de Caja General al 31 de diciembre de 2010 un saldo de \$ 650,00.

Al 31 de diciembre de 2010 como saldo se revela cantidad de \$ 151,30 correspondiente al saldo de la Cooperativa Crediambato.

6. EXIGIBLE

El rubro de exigibles registra al final del periodo un saldo de \$ 752.208,01 conformado de la siguiente manera:

Valores por efectivizarse	54.344,03
Clientes	577.489,26
Cartera Cobro Dudosos	10.473,57
(-) Provisiones Incobrables	- 24.918,21
Anticipo proveedores Comerciales	111.391,84
Anticipo Proveedores de Gasto	8.445,78
Varios Deudores	8.547,77
Anticipo Empleados	506,26
Préstamos a Empleados	3.579,00
Impuestos Pagados por Recup.	2.348,71
TOTAL EXIGIBLE	752.208,01

7. REALIZABLE

Al cierre del ejercicio 2010, este rubro muestra un saldo de \$ 644.198,78 constituido por:

Importación en Tránsito	1.228,14
Inventarios Comercializ. 0%	572.755,97
Inventarios Comercializ. 12%	33.913,44
Inventarios Producción	36.301,23
TOTAL REALIZABLE	644.198,78

8. PROVEEDURÍA

Al 31 de diciembre de 2010 el grupo Proveeduría conformado por los rubros Proveeduría Comercial con un saldo de \$4.294,43 y Proveeduría Producción con un saldo de \$ 1.667,36.

9. ACTIVO FIJO

Según el Estado de Situación, los Activos correspondientes a Propiedad, Planta, Vehículos Muebles y Equipos están constituidos de la siguiente manera al 31 de diciembre de 2010:

<i>No Depreciable</i>	
Terrenos	347.000,00
Construcciones en curso	4.000,00
<i>Depreciable</i>	
Maquinaria	138.486,77
(-) Deprec. Acum. Maquinaria	- 19.260,61
Vehículos	389.828,65
(-) Deprec. Acum. Vehículos	- 131.993,60
Equipos de oficina	9.750,97
(-) Deprec. Acum. Eq. Oficina	- 5.888,47
Equipo de Cómputo	9.694,41
(-) Deprec. Acum. Eq. Cómputo	- 5.410,03
Equipos de jardinería	158,45
(-) Deprec. Acum. Eq. Jardinería	- 3,96
Muebles y Enseres	17.387,21
(-) Deprec. Acum. Muebles y Ens.	- 8.219,11
Galpón 5 Puñapi	66.024,58
(-) Deprec. Acum. Galpón 5	- 12.104,34
Galpón 6 Puñapi	66.024,55
(-) Deprec. Acum. Galpón 6	- 12.104,34
Casa Galponero cerramiento	30.129,45
(-) Deprec. Acum. Casa Gal/Cerr	- 5.608,18
Equipos Avícolas Puñapi	5.296,51
(-) Deprec. Acum. Eq. Avic. Puñapi	- 1.955,00
Otros equipos Puñapi	13.621,66
(-) Deprec. Acum. O. Eq. Puñapi	- 4.808,19
Otros enseres Puñapi	4.754,53
(-) Deprec. Acum. O. Enseres	- 1.806,31
TOTAL ACTIVO FIJO	<u>892.995,60</u>

La depreciación en el año 2010 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 AVIHOL 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:

GRUPO DE ACTIVOS FIJOS	2010
Edificio e Invernaderos	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Maquinaria	20%
Vehículo	10%
Equipo de Cómputo	33.33%

10. DIFERIDO

Como saldo al 31 de diciembre de 2010, en esta cuenta la Empresa refleja el valor de \$181.882,24; cuyo desglose es el siguiente:

Prepagados	1.487,55
Amortizables	87.777,82
Garantías	<u>92.616,87</u>
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	<u>181.882,24</u>

11. ACTIVOS CONTINGENTES

Este rubro se contabiliza al 31 de diciembre de 2010 en la subcuenta Acciones Hospital Millennium un saldo de \$ 20.000,00

12. PASIVO CORTO PLAZO

Como saldo al 31 de diciembre de 2010, en esta cuenta la Empresa refleja el valor de \$1.896.433,16; cuyo desglose es el siguiente:

Sobregiros	7.205,11
Bancos	96.342,58
Financieras	159.567,17
Negociación Cheques	129.350,65
Préstamos terceros	26.950,05
Préstamos socios	2.148,25
Anticipo clientes	81.156,28
Proveedores	1.333.194,30
Remuneraciones por pagar	38.219,21
IESS por pagar	17.910,40
Descuentos Terceros	35,07
Impuestos por Pagar	4.354,09
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>1.896.433,16</u>

13. PASIVO LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2010 las deudas a largo plazo ascienden a \$ 149.139,95, según se detalla a continuación:

Bancos	134.818,66
Provisiones Laborales	14.312,29
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	<u>149.130,95</u>

14. PATRIMONIO

El Patrimonio al 31 de diciembre de 2010 se contabilizó en \$ 452.483,60 de acuerdo al siguiente cuadro:

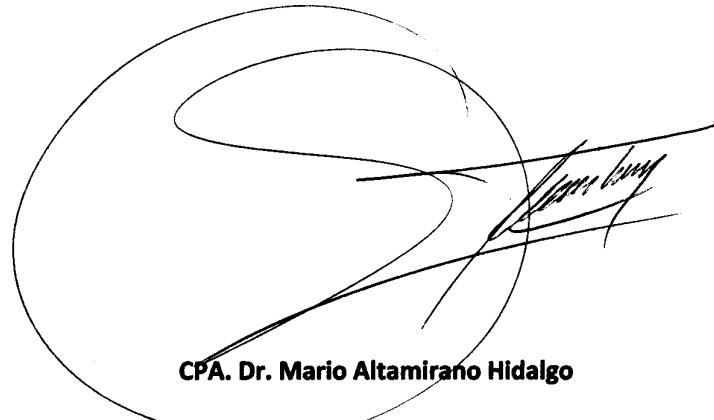
Capital Social	242.500,00
Reserva Legal	24.376,65
Ejercicios Anteriores	56.122,36
Perdida del Ejercicio Anterior	- 895,34
Utilidad del Ejercicio	130.379,94
TOTAL PATRIMONIO	<u>452.483,61</u>

15. EVALUACION DE RECOMENDACIONES DE AUDITORÍA EXTERNA

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

Nº	RECOMENDACIÓN	ESTADO ACTUAL
1	COSTO DEL BALANCEADO.- "Recomendamos considerar para el costeo del balanceado todos los rubros que conforman los elementos del costo como son la materia prima directa, la mano de obra directa y los costos indirectos de fabricación, con lo cual permitirá conocer a la administración los costos totales de producción y un mejor control de los costos unitarios."	Cumplida

Atentamente,



CPA. Dr. Mario Altamirano Hidalgo

Licencia Profesional Federación Nacional No. 30318

Registro de la Superintendencia de Compañías

SC. RNAE-661

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

AVIHOL CIA. LTDA.



Informe de Control Interno

Diciembre 31 de 2010

Ambato, 11 de abril de 2011

Ingeniero:

Germánico Holguín C.

Representante Legal

AVIHOL CIA. LTDA.

De mi consideración:

Como resultado de nuestro examen a los estados financieros al 31 de diciembre de 2.010, han surgido observaciones sobre diversos aspectos relativos a los procedimientos administrativos – contables y al sistema de control interno que hemos considerado necesario informarle para su conocimiento y acción futura.

Como parte de dicho examen efectuamos un estudio y evaluación del sistema de control interno de la compañía, en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como requieren las normas de auditoría generalmente aceptadas. Nuestro estudio y evaluación fueron más limitados que lo necesario para expresar una opinión sobre el sistema de control interno contable en su conjunto.

El objetivo del sistema de control interno contable es dar a la gerencia general una razonable seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizada, y que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de la Superintendencia de Compañías, así como, del servicio de Rentas Internas.

En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores e irregularidades no detectadas. Igualmente la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia períodos está sujeto al riesgo de que los procedimientos se tomen inadecuados por cambios a las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismos se deteriore.

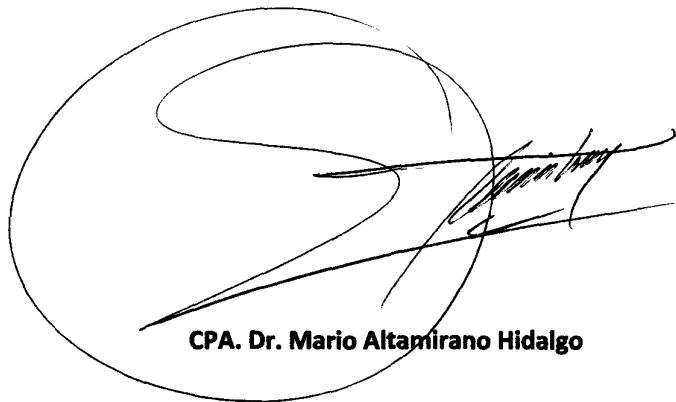
Nuestro estudio y evaluación, realizado con el exclusivo propósito descrito en el primer párrafo, no necesariamente tiene por qué haber revelado todas las debilidades significativas en el sistema.

Consecuentemente no expresamos una opinión sobre el sistema de control interno contable de "AVIHOL CIA. LTDA." tomado en su conjunto.

Basados en nuestra revisión de las áreas seleccionadas, hemos detectado ciertas recomendaciones para mejorar el sistema de control interno contable las cuales están incluidas en los próximos párrafos. Dichas recomendaciones no incluyen todas las posibles mejoras que un examen pormenorizado podría revelar, sino aquellas áreas de mejoramiento potencial que llamaron nuestra atención durante nuestra visita.

Aprovechamos la oportunidad para expresar nuestro agradecimiento por la cooperación que nos ha sido dispensada por parte del personal de la compañía durante el desarrollo de nuestro trabajo.

Atentamente,



CPA. Dr. Mario Altamirano Hidalgo

Licencia Profesional Federación Nacional No. 30318

Registro de la Superintendencia de Compañías

SC. RNAE-661

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

**INFORME SOBRE LA EVALUACION PRACTICADA A LOS PROCEDIMIENTOS CONTABLES Y AL
SISTEMA DE CONTROL INTERNO DE**

AVIHOL CIA. LTDA. AÑO 2010

1. ANTECEDENTES

De acuerdo al contrato suscrito con la compañía AVIHOL CIA. LTDA. para examinar los estados financieros emitidos en el ejercicio económico 2010, expresa que el Auditor Externo efectuara además de la evaluación del control interno de la compañía y de sus procedimientos contables, informara sobre las novedades que fueron determinadas y propondrá las soluciones del caso, en tal razón, una vez cumplido el trabajo indicado me permito informar sobre los resultados en el siguiente documento.

2. PLAN DE AUDITORIA

Para entender el compromiso contractual señalado, fue necesario determinar el plan que a continuación describo:

a. ALCANCE DEL TRABAJO

A más del examen a los estados financieros, y a la causación, retención y pago de impuestos, el trabajo consistió en evaluar los procedimientos contables y el control interno de la Institución.

b. OBJETIVO GENERAL DEL TRABAJO

El propósito principal fue evaluar lo adecuado de sus actividades, registro y documentos contables, así como el grado de confiabilidad del control interno implementado por la administración, a fin de recomendar mejoras y soluciones en el evento de ser necesario.

c. PROCEDIMIENTOS DE AUDITORIA

Los procedimientos de evaluación son los que siguen:

- Definir las características de los procesos.
- Recopilar información proporcionada por el personal inmerso en el proceso bajo examen.
- Realizar pruebas de cumplimiento.

- Codificar las actividades.
- Analizar en forma general los procesos, fundamentales en el instructivo elaborado con este fin.

3. JUSTIFICACION

El trabajo de evaluación de los procedimientos contables y del control es necesario ejecutarlo como una práctica periódica, con el propósito de determinar si las actividades contables se cumplen en el marco de la eficiencia y de situar los escenarios susceptibles de riesgo para mitigarlos, merced a lo cual se identificó las deficiencias que se precisan en el siguiente orden.

4. FORMULACION DE OBSERVACIONES Y RECOMENDACIONES

Entre las novedades identificadas en el transcurso del trabajo y las respectivas sugerencias que permitirán guiar las acciones tendientes a mejorar están:

ACTIVO

VARIOS DEUDORES

OBSERVACION:

La cuenta "Varios deudores" al 31 de diciembre de 2010 se encuentra integrada por la subcuenta 1.1.2.04.120 "Prestamos a Club Social Deportivo Macará" por un valor de \$ 6.395,69 los mismos que permanecen por cobrar hasta la presente fecha.

RECOMENDACION:

Es recomendable que un préstamo que no sea del giro normal del negocio otorgado a terceros sea recuperado con la brevedad posible ya el valor anotado en el párrafo anterior constituye capital trabajo para la empresa.

INVERSIONES A LARGO PLAZO

NORMATIVA:

La Norma Internacional de Contabilidad 37 Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes en el párrafo 20 define:

“...un activo contingente como un activo posible, surgido a raíz de sucesos pasados, y cuya existencia ha de ser confirmada por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la empresa...”

OBSERVACION:

La Empresa AVIHOL Cía. Ltda. mantiene un registro en la cuenta “Acciones Hospital Millennium” del grupo Inversiones a Largo Plazo por un valor de \$ 20.00,00 lo cual se confirmó con el certificado emitido por el Hospital Millennium en el cual indica en su detalle “Acciones suscritas en el aumento de Capital.”

RECOMENDACION:

Auditoria recomienda realizar la respectiva reclasificación a un “Activo Contingente” debido a que está en proceso la capitalización del dinero entregado a Hospital Millennium, por ende todavía la inversión no se encuentra respaldada con el título de acción respectivo.

PASIVO**PRÉSTAMOS BANCARIOS A CORTO Y LARGO PLAZO****NORMATIVA:**

En base a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, en el principio de Objetividad estipula que los cambios en el activo, pasivo y en la expresión contable del patrimonio neto, se deben conocer formalmente en los registros contables, tan pronto como sea posible medirlos objetivamente y expresar dicha medida en términos monetarios.

OBSERVACION:

La cuenta de **PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO** presenta las siguientes novedades que para mejor ilustración presentamos en el siguiente cuadro:

Préstamos	Según Contabilidad	Según Auditoria	Diferencia
Corto Plazo	27.405,33	27.405,33	-
Largo Plazo	41.332,17	41.991,65	- 659,48
Diferencia Neta			- 659,48

Nos permitimos presentar la tabla de amortización del Crédito efectuado por la compañía ante el Banco Pichincha S.A.

CORTO PLAZO

BANCO PICHINCHA

Fecha de Emisión	19/06/2008
Fecha de Vencimiento	24/05/2013
Plazo	5 años
Monto	120,000.00
Operación	454612-00

Nº	Vencimiento	Capital	Interés	Total
31	ene-11	1,977.52	734.45	2,711.97
32	feb-11	1,998.45	713.52	2,711.97
33	mar-11	2,019.60	692.37	2,711.97
34	abr-11	2,040.98	671.00	2,711.98
35	may-11	2,062.58	649.40	2,711.98
36	jun-11	2,084.41	627.57	2,711.98
37	jul-11	2,106.47	605.51	2,711.98
38	ago-11	2,128.76	583.22	2,711.98
39	sep-11	2,151.29	560.69	2,711.98
40	oct-11	2,174.06	537.92	2,711.98
41	nov-11	2,197.07	514.91	2,711.98
42	dic-11	2,220.32	491.66	2,711.98
43	dic-11	2,243.82	468.16	2,711.98
TOTAL 2011		27,405.33	7,850.38	35,255.71

LARGO PLAZO

BANCO PICHINCHA

Fecha de Emisión	19/06/2008
Fecha de Vencimiento	24/05/2013
Plazo	5 años
Monto	120,000.00
Operación	454612-00

Nº	Vencimiento	Capital	Interés	Total
44	ene-12	2,267.56	444.41	2,711.97
45	feb-12	2,291.56	420.41	2,711.97
46	mar-12	2,315.81	396.16	2,711.97
47	abr-12	2,340.32	371.65	2,711.97
48	may-12	2,365.09	346.88	2,711.97
49	jun-12	2,390.12	321.85	2,711.97
50	Jul-12	2,415.42	296.56	2,711.98
51	ago-12	2,440.98	270.99	2,711.97
52	sep-12	2,466.82	245.16	2,711.98
53	oct-12	2,492.92	219.05	2,711.97
54	nov-12	2,519.31	192.67	2,711.98
55	dic-12	2,545.97	166.01	2,711.98
56	ene-13	2,572.91	139.06	2,711.97
57	feb-13	2,600.15	111.83	2,711.98
58	mar-13	2,627.66	84.31	2,711.97
59	abr-13	2,655.47	56.50	2,711.97
60	may-13	2,683.58	28.40	2,711.98
TOTAL 2012 y 2013		41,991.65	4,111.90	46,103.55

RECOMENDACION:

Auditoría Externa recomienda regularizar las cuentas de OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO.

HECHO SUBSECUENTE

Con fecha 5 de abril de 2011, luego de la observación realizada por Auditoría, Contabilidad procedió a efectuar el respectivo asiento de ajuste descargando a la cuenta Gasto Interés el valor de \$ 659,48 contra la cuenta Préstamos a Largo Plazo Banco Pichincha.

IMPUESTOS DECLARADOS**ANALISIS COMPARATIVO DE VALORES DECLARADOS CONTRA ANEXO TRANSACCIONAL****OBSERVACION:**

En la declaración del formulario 103 "Retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta" realizada el mes de septiembre de 2010 en el casillero 332 "Pago de bienes y servicios no sujetos a retención" consta un valor de \$ 47.591,33; mientras que en el Anexo Transaccional la suma correspondiente a este rubro es de \$ 54.616,23 determinando una diferencia de \$7.024,90.

RECOMENDACIÓN:

Se debe realizar periódicamente una conciliación entre declaraciones versus anexos, con el fin de evitar sanciones por parte del Servicio de Rentas Internas.

HECHO SUBSECUENTE

Con fecha 6 de abril de 2011, luego de la observación realizada por Auditoría, Contabilidad procedió a efectuar la respectiva declaración sustitutiva con los valores correctos.

CONTRATO DE TRABAJADORES DISCAPACITADOS**NORMATIVA:**

1. Según la Ley de Régimen Tributario Interno, Sección Primera (DE LAS DEDUCCIONES), numeral 9 dice lo siguiente:

"...Las deducciones que correspondan a remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos, se deducirán con el 150% adicional.

Se considerará persona con discapacidad a toda persona que, como consecuencia de una o más deficiencias físicas, mentales y/o sensoriales, congénitas o adquiridas, previsiblemente de carácter permanente se ve restringida en al menos un treinta por ciento de su capacidad para realizar una actividad dentro del margen que se considera normal, en el desempeño de sus funciones o actividades habituales..."

2. Según el Registro Oficial número 198 del 30 de enero del año 2.006, detalla lo siguiente:

"Por medio de esta ley se reforma el Código del Trabajo, modificando los numerales 2, 33 y 35 del art. 42, estableciendo la obligatoriedad de la contratación, por cada 25 trabajadores, de una persona con discapacidad en el primer año de vigencia de la Ley; en el segundo año, la contratación será de por lo menos el 1% del total de los trabajadores, en el tercer año el 2%, en el cuarto año el 3% hasta llegar al quinto año en donde la contratación será de por lo menos el 4% del total de los trabajadores. También se determina la obligación de la inscripción de estos contratos en la Inspectoría del Trabajo y la aplicación de multas y sanciones en caso de incumplimiento de las disposiciones.

Adicionalmente se agrega un título al Código, luego del Art.. 352 (346 de la actual codificación), el cual se denomina: "DEL TRABAJO PARA PERSONAS CON DISCAPACIDAD" orientado a garantizar la inclusión de los trabajadores discapacitados en las empresas, cuyo control deberá realizarse por la Unidad de Discapacidades del Ministerio de Trabajo. El incumplimiento a las normas de prevención, seguridad e higiene del trabajo que causaren al trabajador enfermedad profesional o accidente de trabajo que motive una discapacidad o

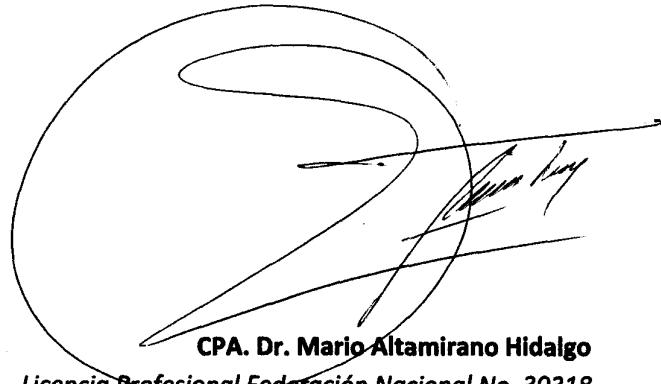
una lesión corporal o perturbación funcional origina sanciones a los empleadores."

OBSERVACIÓN:

La empresa posee actualmente alrededor de 25 trabajadores y no ha contratado los servicios de una persona discapacitada.

RECOMENDACIÓN:

Auditoria Externa recomienda contratar lo una persona discapacitada para no incurrir en multas por el incumplimiento de la resolución citada anteriormente por parte de la Inspectoría de Trabajo y el Consejo Nacional de Discapacitados.



CPA. Dr. Mario Altamirano Hidalgo
Licencia Profesional Federación Nacional No. 30318
Registro de la Superintendencia de Compañías
SC. RNAE-661