

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de

**AVIHOL CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía AVIHOL CIA. LTDA. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2011, y 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.
2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría y aseguramiento. 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 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 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.
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 12 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**





ALTAMIRANO HIDALGO MARIO ROBERTO

AUDITOR - CONSULTOR

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

**AVIHOL CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2011**  
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norte América)

<b>DETALLE</b>	<b>AÑO 2010</b>	<b>AÑO 2011</b>
<b>ACTIVO</b>		
Caja	650,00	1.624,13
Bancos	151,30	8.097,78
Valores por efectivizarse	54.344,03	30.981,30
Clientes	587.962,83	570.677,58
(-) Provisiones Incobrables	-24.918,21	-21.203,51
Anticipo proveedores Comerciales	111.391,84	17.187,43
Anticipo Proveedores de Gasto	8.445,78	3.003,42
Anticipo deudores	-	23.372,83
Anticipo Empleados	4.085,26	283,94
Impuestos Pagados por Recup.	2.348,71	18.534,56
Realizable	644.198,78	584.810,24
Proveduría	5.961,79	5.435,20
Varios Deudores	8.547,77	-
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.403.169,88</b>	<b>1.242.804,90</b>
Terrenos	347.000,00	347.000,00
Construcciones en curso	4.000,00	4.000,00
<b>TOTAL NO DEPRECIABLES</b>	<b>351.000,00</b>	<b>351.000,00</b>

**AVIHOL CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2011**  
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norte América)

<b>DETALLE</b>	<b>AÑO 2010</b>	<b>AÑO 2011</b>
Maquinaria	138.486,77	154.214,04
Depreciación Acumulada	-19.260,61	-31.252,08
Vehículos	389.828,65	370.542,11
Depreciación Acumulada	-131.993,60	-131.307,55
Equipos de oficina	9.750,97	8.434,97
Depreciación Acumulada	-5.888,47	-5.124,71
Equipo de Computo	9.694,41	7.974,81
Depreciación Acumulada	-5.410,03	-5.942,43
Equipos de jardinería	158,45	158,45
Depreciación Acumulada	-3,96	-19,80
Muebles y Enseres	17.387,21	17.692,83
Depreciación Acumulada	-8.219,11	-9.480,08
Galpón 5 Puñapi	66.024,58	66.024,58
Depreciación Acumulada	-12.104,34	-14.030,04
Galpón 6 Puñapi	66.024,55	66.024,55
Depreciación Acumulada	-12.104,34	-14.030,04
Casa galponero cerramiento	30.129,45	30.129,45
Depreciación Acumulada	-5.608,18	-6.486,96
Equipos avícolas Puñapi	5.296,51	5.296,51
Depreciación Acumulada	-1.955,00	-2.263,98
Otros equipos	13.621,66	13.621,66
Depreciación Acumulada	-4.808,19	-5.602,76
Otros enseres	4.754,53	4.754,53
Depreciación Acumulada	-1.806,31	-2.083,65
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>541.995,60</b>	<b>517.244,41</b>
<hr/>		
Prepagados	1.487,55	7.996,59
Amortizables	87.777,82	87.315,06
Garantías	92.616,87	92.616,87
<b>TOTAL ACTIVO DIFERIDO</b>	<b>181.882,24</b>	<b>187.928,52</b>
<hr/>		
Acciones HOSPITAL MILLENNIUM	20.000,00	20.000,00
<b>TOTAL ACTIVOS CONTINGENTES</b>	<b>20.000,00</b>	<b>20.000,00</b>
<hr/>		
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2.498.047,72</b>	<b>2.318.977,83</b>

**AVIHOI CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2011**  
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norte América)

<b>DETALLE</b>	<b>AÑO 2010</b>	<b>AÑO 2011</b>
<b>PASIVO</b>		
Bancos	103.547,69	185.389,23
Financieras	159.567,17	114.806,03
Negociación Cheques	129.350,65	179.772,71
Prestamos terceros	26.950,05	66.266,47
Prestamos socios	2.148,25	2.148,25
Anticipo clientes	81.156,28	23.603,85
Proveedores	1.333.194,30	913.822,50
Remuneraciones por pagar	38.219,21	35.267,07
IESS por pagar	17.910,40	4.108,12
Descuentos Terceros	35,07	718,68
Impuestos por Pagar	4.354,09	14.004,43
Intereses acumulados por pagar	-	4.164,91
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.896.433,16</b>	<b>1.544.072,25</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>		
Bancos	134.818,66	127.441,18
Financieras	-	48.811,83
Provisiones Laborales	14.312,29	30.457,23
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>149.130,95</b>	<b>206.710,24</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>2.045.564,11</b>	<b>1.750.782,49</b>
Capital Social	242.500,00	242.500,00
Reserva Legal	24.376,65	30.162,23
Aportes Futuras Capitalizaciones	-	0,09
Ejercicios Anteriores	56.122,36	183.652,29
Perdida del Ejercicio Anterior	-895,34	-895,34
Utilidad del Ejercicio	130.379,94	112.776,07
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>452.483,61</b>	<b>568.195,34</b>
<b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO</b>	<b>2.498.047,72</b>	<b>2.318.977,83</b>
		-0,00

**AVIHOL CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 y 2011**  
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norte América)

	<b>AÑO 2010</b>		<b>AÑO 2011</b>	
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>-5.551.115,17</b>		<b>-4.770.380,02</b>
Ventas	-5.563.748,92		-5.005.079,79	
Descuentos	3.557,32		13.094,89	
Devoluciones	9.076,43		221.604,88	
<b>COSTO DE VENTAS</b>		<b>4.388.299,11</b>		<b>3.657.943,75</b>
Ventas	4.385.851,66		3.656.106,45	
Baja de inventarios	2.447,45		1.837,30	
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		<b>-37.833,44</b>		<b>-36.856,95</b>
Descuentos comerciales Proveedores	-14.564,82		-24.083,94	
Otros ingresos	-20.155,97		-9.376,98	
Ingresos por Reembolso	-3.112,65		-3.396,03	
<b>EGRESOS</b>		<b>923.357,21</b>		<b>880.754,14</b>
<b>Gastos Administrativos</b>		<b>923.357,21</b>		<b>880.754,14</b>
Remuneraciones	262.923,75		288.805,06	
Otros en personal	15.123,50		8.047,00	
Servicios de terceros	80.699,22		51.214,56	
Viajes al exterior	42.798,53		17.569,59	
Arriendos	7.729,94		9.673,92	
Servicios básicos	1.312,77		1.214,85	
Energía eléctrica	3.756,00		3.953,95	
Teléfonos	11.741,47		12.419,27	
Fletes y estibaje	166.489,50		166.138,87	
Combustibles y vehículos	13.111,70		12.022,15	
Mantenimiento y repuestos vehículos	13.725,92		17.603,94	
Mantenimiento otros activos fijos	4.675,24		2.640,43	
Seguros	17.024,12		14.050,12	
Publicidad	7.802,69		16.776,79	
Promoción productos	771,31		56,15	
Trámites legales	21.991,36		26.912,64	
Suministros	37.761,59		35.425,21	
Depreciación y amortización	106.640,40		111.717,07	
Perdidas en neg. Inventarios	9.286,73		2.189,01	
Atención proveedores/clientes	9.286,18		5.106,57	
Gastos operativos Cuenca	93,68		-	
Combustibles	119,05		-	
Fletes y estibaje cuenca	182,10		-	
Mantenimiento vehículos	46,05		-	
Gastos operativos guayas	8,31		-	
Combustibles	8,93		-	

**AVIHOL CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 y 2011**  
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norte América)

	<u>AÑO 2010</u>	<u>AÑO 2011</u>
Fletes y estibaje guayas	27,50	-
Gastos operativos norte en el pers.	123,01	-
Fletes y estibaje norte	1,25	-
Otros gastos	55.924,64	50.687,27
Otros egresos	<u>32.170,77</u>	<u>26.529,72</u>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>58.755,88</b>	<b>74.278,24</b>
Intereses y Comisiones Pichincha	17.286,86	31.628,51
Intereses y Comisiones Machala	538,95	516,83
Intereses y Comisiones Promerica	340,60	1.735,24
Intereses y Comisiones Crediambato	44,64	-
Intereses y Comisiones Guayaquil	-	520,28
Interés y comisiones Unifinsa	30.386,94	24.465,80
Interés y comisiones 3ras personas	7.416,74	6.908,58
Interés y multas estado	<u>2.741,15</u>	<u>8.503,00</u>
<b>EGRESOS POR REEMBOLSO</b>	<b>3.112,65</b>	<b>3.396,03</b>
Pagos por reembolso	<u>3.112,65</u>	<u>3.396,03</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b><u>-215.423,76</u></b>	<b><u>-190.864,81</u></b>



ALTAMIRANO HIDALGO MARIO ROBERTO

AUDITOR - CONSULTOR

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

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

Nº	NOMBRES	SALDO INICIAL	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD EJERCICIO PRESENTE	15% PART. TRAB.	IMPUESTO CAUSADO	RESERVA LEGAL	SALDO FINAL AL 31 DIC. 2011
1	CAPITAL	242.500,00						242.500,00
2	RESERVA LEGAL	24.376,65	5.785,58					30.162,23
3	APORTES FUTURAS CAPITALIZACION	-	0,08					0,08
4	UTILIDADES RETENIDAS	56.122,36	127.529,93					183.652,29
5	PÉRDIDA DEL EJERCICIO ANTERIOR	- 895,34						- 895,34
6	UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO	130.379,94	- 130.379,94	190.864,81	- 28.629,72	- 43.523,43	- 5.935,58	112.776,08
	<b>SALDOS</b>	<b>452.483,61</b>						<b>568.195,34</b>

**AVIHOL CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2011**

	2010	2011
<b>FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo recibido de clientes	5.373.004,06	4.770.380,02
Efectivo pagado proveedores	- 3.930.030,36	- 3.657.943,75
Efectivo pagado a trabajadores	- 458.110,43	- 288.805,06
Impuestos pagados	- 106.805,89	- 50.687,27
Efectivo pagado por otros gastos de operación	- 680.921,10	- 564.419,36
	<u>197.136,28</u>	<u>208.524,58</u>
<b>FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Efectivo colocado en inversiones	-	-
Compra Activos Fijos	- 326.092,98	- 184.700,46
Compra de Activos Fijos Intangibles	-	-
Inversiones a Largo Plazo	- 20.000,00	- 20.000,00
	<u>- 346.092,98</u>	<u>- 204.700,46</u>
<b>FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Efectivo recibido por préstamo bancario	160.270,28	79.474,73
Efectivo recibido por préstamo de accionistas	-	-
Efectivo recibido Ctas. Por Pagar Largo Plazo	52.835,42	68.414,72
Efectivo recibido de transferencias de casa matriz y sucursales	-	-
Efectivo cancelado por intereses prest. Bancario	- 58.096,40	- 74.278,24
Efectivo recibido por crédito a mutuo	- 14.049,95	- 68.514,72
Dividendos	-	-
	<u>140.959,35</u>	<u>5.096,49</u>
<b>SUMAN</b>	<u>- 7.997,35</u>	<u>8.920,61</u>
Saldo Inicio del año	8.798,65	801,30
Saldo Final del año	<u>801,30</u>	<u>9.721,91</u>

**“AVIHOL 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**

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 notaria 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 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	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.

- 3.1.6 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 existe una cuenta contingente "acciones Hospital Millenium" por \$ 20.000,00 situación coyuntural que se encuentra por definir su recuperación, por lo que este evento podría afectar a 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 General al 31 de diciembre de 2011 un saldo de \$ 1.624,13, con el siguiente detalle.

Caja chica Oficinas	1.000,00
Caja chica ventas MV	100,00
Caja chica ventas GT	50,00
Caja chica ventas CP	150,00
Banco efectivo	324,13
<b>TOTAL CAJA GENERAL</b>	<b>1.624,13</b>

Al 31 de diciembre de 2011 como saldo se revela la cantidad de \$ 8.097,78 correspondiente a la cuenta bancos con el siguiente detalle:

Pichincha Cta. Aho. 5719272400	820,28
Pichincha Cta. Cte. 3274569304	6.604,81
Machala Cta. Cte. 1300017939	393,41
Gyayaquil Cta. Cte. 36205482	279,28
<b>TOTAL BANCOS</b>	<b>8.097,78</b>

**6. EXIGIBLE**

El rubro de exigibles registra al final del periodo un saldo de \$ 642.837,55 conformado de la siguiente manera:

Valores por Efectivizarse	30.981,30
Clientes	567.735,25
Cartera Cobro Dudoso	2.942,33
(-) Provisiones Incobrables	- 21.203,51
Anticipo Proveedores Comerciales	17.187,43
Anticipo Proveedores de Gasto	3.003,42
Varios Deudores	23.372,83
Anticipo Empleados	283,94
Impuestos Pagados por Recup.	18.534,56
<b>TOTAL EXIGIBLE</b>	<b>642.837,55</b>

**7. REALIZABLE**

Al cierre del ejercicio 2011, este rubro muestra un saldo de \$ 584.810,24 constituido por:

Importación en Tránsito	332,02
Inventarios Comercializ. 0%	566.614,48
Inventarios Comercializ. 12%	17.863,74
<b>TOTAL REALIZABLE</b>	<b>584.810,24</b>

**8. PROVEEDURÍA**

Al 31 de diciembre de 2011 el grupo Proveeduría conformado por los rubros Proveeduría Comercial con un saldo de \$3.767,84 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 2011:

<b>No Depreciable</b>	
Terrenos	347.000,00
Construcciones en curso	4.000,00
<b>Depreciable</b>	
Maquinaria	154.214,04
(-) Deprec. Acum. Maquinaria	- 31.252,08
Vehículos	370.542,11
(-) Deprec. Acum. Vehículos	- 131.307,55
Equipos de oficina	8.434,97
(-) Deprec. Acum. Eq. Oficina	- 5.124,71
Equipo de Cómputo	7.974,81
(-) Deprec. Acum. Eq. Cómputo	- 5.942,43
Equipos de Jardinería	158,45
(-) Deprec. Acum. Eq. Jardinería	- 19,80
Muebles y Enseres	17.692,83
(-) Deprec. Acum. Muebles y Ens.	- 9.480,08
Galpón 5 Puñapi	66.024,58
(-) Deprec. Acum. Galpón 5	- 14.030,04
Galpón 6 Puñapi	66.024,55
(-) Deprec. Acum. Galpón 6	- 14.030,04
Casa Galponero Cerramiento	30.129,45
(-) Deprec. Acum. Casa Gal/Cerr	- 6.486,96
Equipos Avícolas Puñapi	5.296,51
(-) Deprec. Acum. Eq. Avíc. Puñapi	- 2.263,98
Otros Equipos Puñapi	13.621,66
(-) Deprec. Acum. O. Eq. Puñapi	- 5.602,76
Otros Enseres Puñapi	4.754,53
(-) Deprec. Acum. O. Enseres	- 2.083,65
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>868.244,41</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 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:

<b>GRUPO DE ACTIVOS FIJOS</b>	<b>2011</b>
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 2011, en esta cuenta la Empresa refleja el valor de \$187.928,52; cuyo desglose es el siguiente:

Prepagados	7.996,59
Amortizables	87.315,06
Garantías	<u>92.616,87</u>
<b>TOTAL ACTIVO DIFERIDO</b>	<b><u>187.928,52</u></b>

**11. ACTIVOS CONTINGENTES**

Este rubro se contabiliza al 31 de diciembre de 2011 en la subcuenta Acciones Hospital Millennium un saldo de \$ 20.000,00

**12. PASIVO CORTO PLAZO**

Como saldo al 31 de diciembre de 2011, en esta cuenta la Empresa refleja el valor de \$1.544.072,25; cuyo desglose es el siguiente:

Bancos	185.389,23
Financieras	114.806,03
Negociación Cheques	179.772,71
Préstamos terceros	66.266,47
Préstamos socios	2.148,25
Anticipo clientes	23.194,56
Otros Acreedores	409,29
Proveedores	913.822,50
Remuneraciones por pagar	35.267,07
IESS por pagar	4.108,12
Descuentos Terceros	718,68
Impuestos por Pagar	14.004,43
Interés Acum. Por Pagar	4.164,91
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.544.072,25</b>

### 13. PASIVO LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2011 las deudas a largo plazo ascienden a \$ 206.710,24, según se detalla a continuación:

Bancos	127.441,18
Financieras	48.811,83
Provisiones Laborales	30.457,23
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>206.710,24</b>

### 14. PATRIMONIO

El Patrimonio al 31 de diciembre de 2011 se contabilizó en \$ 568.195,33 de acuerdo al siguiente cuadro:

Capital Social	242.500,00
Aportes a Capitalizar	0,08
Reserva Legal	30.162,23
Ejercicios Anteriores	183.652,29
Perdida del Ejercicio Anterior	- 895,34
Utilidad del Ejercicio	112.776,07
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>568.195,33</b>

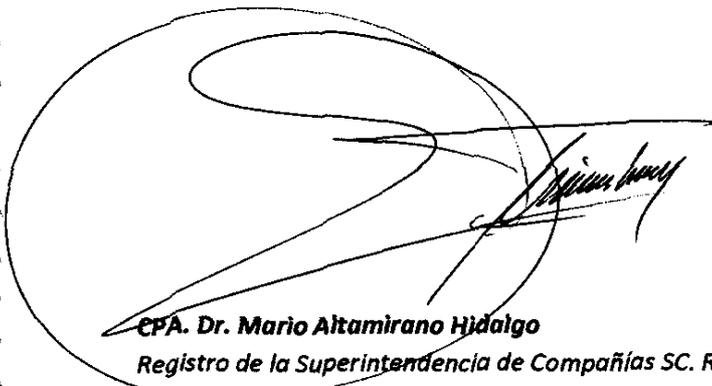
**15. EVALUACION DE RECOMENDACIONES DE AUDITORÍA EXTERNA**

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

N°	RECOMENDACIÓN	ESTADO ACTUAL
1	<p><b><u>VARIOS DEUDORES</u></b></p> <p><b>RECOMENDACION:</b></p> <p>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.</p>	NO CUMPLIDA
2	<p><b><u>INVERSIONES A LARGO PLAZO</u></b></p> <p><b>RECOMENDACION:</b></p> <p>Auditoría 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.</p>	CUMPLIDA
3	<p><b><u>PRÉSTAMOS BANCARIOS A CORTO Y LARGO PLAZO</u></b></p> <p><b>RECOMENDACION:</b></p> <p>Auditoría Externa recomienda regularizar las cuentas de OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO.</p> <p><b><u>HECHO SUBSECUENTE</u></b></p> <p>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.</p>	CUMPLIDA

4	<p><b><u>ANALISIS COMPARATIVO DE VALORES DECLARADOS CONTRA ANEXO TRANSACCIONAL</u></b></p> <p><b>RECOMENDACIÓN:</b></p> <p>Se debe realizar periódicamente una conciliación entre declaraciones versus anexos, con el fin de evitar sanciones por parte del Servicio de Rentas Internas.</p> <p><b><u>HECHO SUBSECUENTE</u></b></p> <p>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.</p>	CUMPLIDA
5	<p><b><u>CONTRATO DE TRABAJADORES DISCAPACITADOS</u></b></p> <p><b>RECOMENDACIÓN:</b></p> <p>Auditoría 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.</p>	NO APLICA

Atentamente,



**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**