

DR. SAÚL RODRIGO LOZADA MERA
AUDITOR CONSULTOR INDEPENDIENTE

CASTILLO Y SUCRE – OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR – TLFNO. 2422165
AMBATO – ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

OPINIÓN DEL AUDITOR

Ambato abril 27, 2.009

A los miembros de la Junta General de Socios.

En sujeción al contrato de auditoria externa, se examinó los estados de situación, de evolución del patrimonio, de flujos de efectivo y el de resultados de la compañía AVIHOL CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del año 2.008. Los estados financieros fueron emitidos bajo la responsabilidad de la Administración, y el Auditor tiene la obligación de expresar una opinión sobre esos estados con la base del examen.

El trabajo de auditoria incluyó:

- a) Aplicación de pruebas y determinación de evidencias que sustentan las cantidades y la información presentada en los estados financieros.
- b) Evaluación de los principios de contabilidad y de las normas pertinentes vigentes en el país.
- c) Evaluación de la estructura del control interno financiero y de las políticas y procedimientos contables.
- d) Verificación de la presentación en conjunto de los estados financieros.
- e) 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 impuestos, y de la preparación y presentación del Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias que el Auditor debe presentar al Servicio de Rentas Internas. Con ese propósito, el trabajo del Auditor considera las normas definidas en la Resolución N° 1071 que fue dictada por la Directora General del Servicio de Rentas Internas el 26 de diciembre del 2002, referentes al alcance, uso de formatos y presentación del Informe y sus anexos.

El examen se realizó de acuerdo con las normas de la profesión generalmente aceptadas. La Auditoría fue planificada y realizada para obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo; por consiguiente, incluyó las pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoria necesarios en las circunstancias. Se exceptúa al alcance de nuestro trabajo la verificación del inventario de materiales al 31 de diciembre del 2008, así como de las cuentas correlativas por el efecto que pudieran sufrir por cualquier error o

DR. SAÚL RODRIGO LOZADA MERA
AUDITOR CONSULTOR INDEPENDIENTE

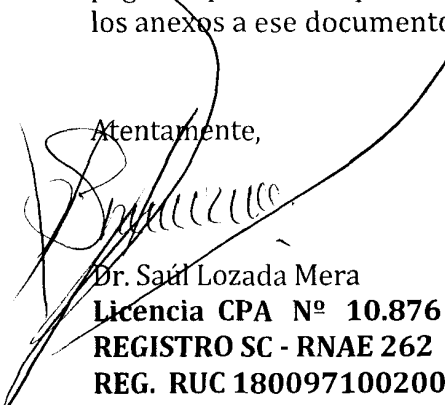
CASTILLO Y SUCRE - OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR - TLFNO. 2422165
AMBATO - ECUADOR

inconsistencia que el rubro Inventario mantenga, en razón de que el contrato de servicios de Auditoría Externa fue suscrito en una fecha posterior al cierre del ejercicio.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de AVIHOL CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del año 2.008 y los resultados del mismo período.

El resultado del examen practicado al IVA e Impuesto a la Renta causados, retenidos y pagados por la Compañía, se revela en el Informe sobre el Cumplimiento Tributario y en los anexos a ese documento que remitirá el Auditor al SRI y una copia a la Compañía.

Atentamente,



Dr. Saúl Lozada Mera
Licencia CPA N° 10.876
REGISTRO SC - RNAE 262
REG. RUC 1800971002001

DR. SAÚL RODRIGO LOZADA MERA
AUDITOR CONSULTOR INDEPENDIENTE

CASTILLO Y SUCRE – OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR – TLFNO. 2422165
 AMBATO – ECUADOR

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2 008
 (Expresado en Dólares)

DETALLE	AÑO 2007 EN DÓLARES	AÑO 2008 EN DÓLARES
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja General	744,15	1.501,71
Bancos	-33.967,19	395,68
Valores por Efectivizarse	90.651,30	28.605,36
Clientes	411.784,48	393.730,37
(-) Provisiones Incobrables	-19.013,67	-21.817,38
Anticipo Proveedores Comerciales	3.403,92	30.879,34
Anticipo Proveedores de Gasto	4.704,77	4.351,38
Varios Deudores	4.000,00	-
Anticipos Empleados	5.623,66	5.498,97
Préstamos Empleados	150,00	-
Impuestos Pagados por Recup.	35.564,51	43.780,73
Inversiones C/P	76.000,00	92.000,00
Realizable	493.402,88	369.943,56
Proveeduría	8.454,39	6.538,45
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.081.503,20	955.408,17
ACTIVO FIJO		
<u>No Depreciable</u>		
Terrenos	11.000,00	192.000,00
Construcciones en Curso	4.000,00	4.000,00
TOTAL NO DEPRECIABLE	15.000,00	196.000,00
<u>Depreciable</u>		
Maquinaria	28.526,27	21.436,63
Depreciación Acumulada	-17.502,27	-12.154,05
Vehículos	81.397,59	179.602,95
Depreciación Acumulada	-5.725,87	-29.281,74
Equipos de Oficina	7.667,37	7.667,37
Depreciación Acumulada	-4.760,09	-5.437,85
Equipos de Cómputo	6.662,54	8.136,46
Depreciación Acumulada	-2.944,28	-4.540,22
Equipos de Jardinería	1.058,43	322,82
Depreciación Acumulada	-1.010,01	-306,68
Muebles y Enseres	12.957,95	18.812,88
Depreciación Acumulada	-6.597,26	-7.858,91
Galpón 5 Puapi	66.024,58	66.024,58
Depreciación Acumulada	-2.200,80	-5.502,00
Galpón 6 Puapi	66.024,55	66.024,55
Depreciación Acumulada	-2.200,80	-5.502,00
Casa Galponero ceramiento	30.129,45	30.129,45
Depreciación Acumulada	-1.088,74	-2.595,22
Equipos Avícolas	5.296,51	5.296,51
Depreciación Acumulada	-365,64	-895,58
Otros Equipos	13.621,66	13.621,66
Depreciación Acumulada	-722,18	-2.084,04
Otros Enseres	4.754,53	4.754,53
Depreciación Acumulada	-380,02	-855,46
TOTAL DEPRECIABLE	278.623,47	344.816,64
TOTAL ACTIVO FIJO	293.623,47	540.816,64
OTROS ACTIVOS		
Prepagados	1.663,18	2.075,51
Amortizables	41.549,45	32.489,98
Garantías	616,87	616,87
Préstamos a Largo Plazo	193.370,62	-
TOTAL OTROS ACTIVOS	237.200,12	35.182,36
TOTAL ACTIVO:	1.612.326,79	1.531.407,17

Fuente : AVIHOL CÍA.LTDA.
 Preparó: CONTADOR GENERAL

DR. SAÚL RODRIGO LOZADA MERA
AUDITOR CONSULTOR INDEPENDIENTE

CASTILLO Y SUCRE – OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR – TLFNO. 2422165
AMBATO – ECUADOR

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2 008
(Expresado en Dólares)

DETALLE	AÑO 2 007 EN DÓLARES	AÑO 2 008 EN DÓLARES
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Bancos	-	20,982.27
Financieras	425,911.33	134,310.19
Negociación Cheques	9,470.96	105,034.34
Préstamos Terceros	398,048.32	165,544.39
Préstamos Socios	2,148.25	2,148.25
Anticipo de Clientes	43,275.00	28,958.62
Proveedores	624,903.24	678,277.23
Remuneraciones por Pagar	16,764.64	10,384.56
IESS por Pagar	3,481.51	6,273.86
Descuentos Terceros	224.38	534.64
Liquidación Impuestos	10,824.44	2,475.37
Gastos Acumulados por Pagar	1,177.34	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,536,229.41	1,154,923.72
PASIVO A LARGO PLAZO		
Bancos	-	91,572.35
Financieras	-	93,255.77
Provisiones Laborales	3,198.78	8,633.15
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	3,198.78	193,461.27
TOTAL PASIVO	1,539,428.19	1,348,384.99
PATRIMONIO		
Capital Social	5,000.00	5,000.00
Reserva Legal	-	3,439.70
Utilidad Ejercicios Anteriores	68,793.94	26,081.20
Pérdida del Ejercicio Anterior	-895.34	-895.34
Utilidad del Ejercicio	-	149,396.62
TOTAL CAPITAL Y RESERVAS	72,898.60	183,022.18
TOTAL PATRIMONIO	72,898.60	183,022.18
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,612,326.79	1,531,407.17

Fuente : AVIHOL CÍA. LTDA. Preparó: CONTADOR GENERAL

DR. SAÚL RODRIGO LOZADA MERA
AUDITOR CONSULTOR INDEPENDIENTE

CASTILLO Y SUCRE – OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR – TLFNO. 2422165
AMBATO – ECUADOR

ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.008
(Expresado en dólares)

Ventas		-3,476,788.23
Ventas Productos	-3,051,538.01	
Ventas Materia Prima	-57,612.09	
Ventas Balanceo	-269,606.80	
Venta Levante pollos	-71,296.26	
Ventas Otros 0%	-25,735.07	
Ventas Otros 12%	-1,000.00	
Descuentos		15,789.20
Devoluciones		76,644.11
Ingresos Operacionales		-3,384,354.92
Costo de Ventas		2,486,268.66
Ingresos no Operacionales		-6,306.79
Gastos Operacionales		642,768.57
Remuneraciones	197,171.78	
Otros del personal	17,788.34	
Servicios de Terceros	21,911.19	
Viajes al Exterior	23,026.69	
Arriendos	34,240.20	
Servicios Básicos	664.89	
Energía Eléctrica	5,702.69	
Teléfonos	6,667.73	
Fletes y Estibaje	118,889.61	
Combustibles y lubricantes	10,495.80	
Mantenim. Y Rep. Vehículos	12,652.47	
Mantenim. Otros A. F.	2,998.31	
Seguros	11,805.88	
Publicidad	18,651.45	
Promociones	7,271.32	
Trámites Legales	15,788.74	
Suministros	23,620.74	
Depreciac. Y Amortiz.	55,888.29	
Pérdidas en Inventarios	0.01	
Atención proveed. Clientes	14,577.65	
Gastos Operativos Cuenca	7,115.54	
Otros Gastos	35,839.25	
Gastos Financieros		108,621.87
Intereres y Comisiones	108,621.87	
Otros Egresos		1,249.95
Pagos por Reembolsos		2,356.03
Diferencia establecida		0.01
UTILIDAD DEL EJERCICIO		-149,396.62

Fuente: AVIHOL CÍA. LTDA. Preparó: CONTADOR GENERAL
--

DR. SAÚL RODRIGO LOZADA MERA
AUDITOR CONSULTOR INDEPENDIENTE
 CASTILLO Y SUCRE – OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR – TLFNO. 2422165
 AMBATO – ECUADOR

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

D E T A L L E

Flujo de Efectivo de Actividades Operativas		
Efectivo recibido de Clientes	3,638,003.69	
Efectivo pagado a Proveedores y Empleados	3,638,003.69	
Descuentos	-15,789.20	
Devoluciones	-76,644.11	
Costo de Ventas	-2,862,139.98	
Ingresos no Operacionales	6,306.79	
Gastos Operacionales	-409,235.02	
Gastos Financieros	-108,621.87	
Otros Egresos	-1,249.95	
Pagos por Reembolsos	-2,356.03	
Diferencia Establecida	-0.01	
Efectivo neto generado en actividades operativas		168,274.31
Efectivo proveniente de actividades de inversión		
Aumento en Terrenos	-181,000.00	
Disminución en Maquinaria	7,089.64	
Aumento en Vehículos	-98,205.36	
Aumento en Equipos de Computo	-1,473.92	
Aumento en Equipos de Jardinería	735.61	
Aumento en Muebles y Enseres	-5,854.93	
Efectivo neto generado en actividades de inversión		-278,708.96
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento		
Aumento en Obligaciones Financieras	184,828.12	
Aumento en Reserva Legal	3,439.70	
Disminución en utilidad Ejercicios anteriores	-42,712.74	
Efectivo neto generado en actividades de financiamiento		145,555.08
Efectivo neto generado en el Periodo		35,120.43
Efectivo al Inicio del Periodo		-33,223.04
Efectivo al Final del Periodo		1,897.39

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTIDAS EXTRAORDINARIAS
 CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS

Utilidad neta antes de impuestos y partidas extraordinarias	-149,396.62
Ajustes por:	
Gastos Depreciaciones y Amortizaciones	-31,515.79
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	-180,601.29
Valores por efectivizarse	-62,045.94
Clientes	-18,054.11
Provisiones Incobrables	-2,803.71
Anticipo Proveedores Comerciales	27,475.42
Anticipo Proveedores Gastos	-353.39
Varios Deudores	-4,000.00
Anticipo Empleados	-124.69
Préstamos Empleados	-150.00
Impuestos Pagados por Recuperar	8,216.22
Inversiones C/P	16,000.00
Realizable	-123,459.32
Proveeduría	-1,915.94
Prepagados	412.33
Amortizables	-9,059.47
Préstamos a Largo Plazo	-193,370.62
Obligaciones Financieras	270,618.87
Negociación Cheques	-95,563.38
Préstamos Terceros	232,503.93
Anticipos Clientes	14,316.38
Proveedores	-53,373.99
Remuneraciones por Pagar	6,068.96
IESS por Pagar	-2,792.35
Descuento de Terceros	-310.26
Liquidación Impuestos	8,349.07
Gastos Acumulados por Pagar	1,177.34
Provisiones Laborables	-5,434.37
Efectivo Neto proveniente de actividades Operativas	-168,274.31

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.008
 (Expresado en dólares)

DETALLE	CAPITAL	RESERVA LEGAL	UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES	PÉRDIDA EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31-XII-2007 en Dólares	5.000,00	-	68.793,94	(895,34)	-	72.898,60
5% Reserva Legal	-	3.439,70	(3.439,70)	-	-	-
Impuesto a la renta	-	-	(22.998,18)	-	-	(22.998,18)
15% Trabajadores	-	-	(16.274,86)	-	-	(16.274,86)
Utilidad del Ejercicio 2008	-	-	-	-	149.396,62	149.396,62
Saldo al 31 de diciembre del 2007	5.000,00	3.439,70	26.081,20	(895,34)	149.396,62	183.022,18

Fuente: FAVIHO L CIA. LTDA.
Preparó: AUDITOR EXTERNO

DR. SAÚL RODRIGO LOZADA MERA
AUDITOR CONSULTOR INDEPENDIENTE

CASTILLO Y SUCRE – OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR – TLFNO. 2422165
AMBATO – ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008

1.- ANTECEDENTES

Según escritura pública celebrada el 29 de noviembre del 2005, se constituyó en la República del Ecuador bajo la denominación de COMPAÑÍA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA "AVIHOLAVICOLA COMPAÑÍA LIMITADA, en la notaría de la Dra. Helen Rubio Lecaro.

DOMICILIO.- De acuerdo a los Estatutos Sociales, para realizar las actividades fija su domicilio principal en la ciudad de Ambato, capital de la Provincia de Tungurahua, y por resolución de la Junta General de Socios, efectuará toda clase de actos de carácter civil o comercial que sean necesarios. Podrá constituirse en representante, en agente comisionista o consignatario en actividades propias del giro comercial, por cuenta propia o a través de terceras personas. La Compañía no se dedicará a ninguna de las actividades y operaciones prevista en la Ley de Instituciones del Sistema Financiero, ni al arrendamiento mercantil. La Compañía está facultada para ejercer la agencia y formar parte de otras compañías existentes o que se constituyan, aunque no exista afinidad de objetos sociales.

DURACION.- La Compañía tendrá una duración de cincuenta años, contados a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil.

CAPITAL SOCIAL.- El Capital Social de la Compañía es de CINCO MIL DÓLARES AMERICANOS (USD \$. 5.000,00), dividido en cinco mil participaciones de UN DÓLAR cada una.

2.- OBJETIVO SOCIAL

La Compañía tiene como 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.

2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las que fueron emitidas por la Federación Nacional de Contadores con

DR. SAÚL RODRIGO LOZADA MERA
AUDITOR CONSULTOR INDEPENDIENTE

CASTILLO Y SUCRE – OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR – TLFNO. 2422165

AMBATO – ECUADOR

autorización de la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Las normas requieren entre otras cosas que la Administración realice ciertas estimaciones inherentes a la actividad económica de la entidad, con fines de valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

A continuación se resumen las principales prácticas contables acogidas por la Compañía para la preparación de sus estados financieros.

Caja y Equivalente de caja.- Representa el efectivo disponible y los saldos de bancos.

Ingresos y costos de venta.- Se registran en base a la emisión de facturas a los clientes por la enajenación de mercadería.

Valuación de Inventarios.- Es realizada al costo de adquisición, bajo el sistema de inventario promedio.

Valuación de propiedades, planta y equipo.- Consta en los registros 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 estimada así: de 20 años para edificios; 10 años para muebles, enseres y equipos de oficina; 5 años para vehículos; y 3 años para equipos de computación.

Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta.- Se reconoce y paga en base a los resultados de cada año y de acuerdo al Código del Trabajo y a la Ley de Régimen Tributario Interno, respectivamente.

3.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRÁCTICAS CONTABLES

A. PRESENTACIÓN DE NOTAS

1. DISPONIBILIDADES

La Compañía considera efectivo o equivalentes de efectivo los valores contabilizados en Caja, Caja Chica y Bancos. La partida registra un saldo de \$. 1.897.39 al 31 de diciembre del 2008.

Como saldo a la fecha de corte del examen de la partida Caja General, la Empresa registra el valor de \$. 1.501,71.

La cuenta Bancos al 31 de diciembre del 2008 revela el saldo de \$.395.68, contabilizado en la cuenta corriente del Banco de Machala.

2. EXIGIBLE

El rubro de Exigibles registra al final del período un saldo de \$.577,028,77, conformado del siguiente modo:

DR. SAÚL RODRIGO LOZADA MERA
AUDITOR CONSULTOR INDEPENDIENTE

CASTILLO Y SUCRE – OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR – TLFNO. 2422165
AMBATO – ECUADOR

Valores por Efectivizarse	\$.	28.605.36
Cientes	"	371.912.99
Anticipo proveedores Comercial	"	30.879.34
Anticipo Proveedores de Gasto	"	4.351.38
Anticipos Empleados	"	5.498.97
Imptos Ganados por recup	"	43.780.73
Inversiones a Corto Plazo	"	92.000.00
Total Exigible	\$.	<u>577.028.77</u>

3. REALIZABLE

Los inventarios que constan en el estado de situación al final del período por un valor de \$. 369,943.56 se conforman como sigue:

Importación en tránsito	\$.	501.13
inventarios Comercialización 0%	"	357,064.95
inventarios Comercialización 12%	"	12,377.48
	\$.	<u>369,943.56</u>

Para valorar los bienes registrados como inventarios, la Empresa utiliza el método promedio.

4. PROVEEDURÍA

En este rubro se contabiliza al 31 de diciembre del 2008 un valor de \$.6,538.45, conformado por la proveeduría comercial

5. PROPIEDAD, PLANTA, EQUIPO E INSTALACIONES

Al 31 de diciembre del 2008, según el estado de situación, los activos correspondientes a la Propiedad, Planta, Muebles y Equipos están constituidos de la forma que sigue:

DR. SAÚL RODRIGO LOZADA MERA
AUDITOR CONSULTOR INDEPENDIENTE

CASTILLO Y SUCRE – OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR – TLFNO. 2422165

AMBATO – ECUADOR

ACTIVO FIJO	
<u>No Depreciable</u>	
Terrenos	192,000.00
Construcciones en Curso	4,000.00
TOTAL NO DEPRECIABLE	196,000.00
<u>Depreciable</u>	
Maquinaria	21,436.63
Depreciación Acumulada	(12,154.05)
Vehículos	179,602.95
Depreciación Acumulada	(29,281.74)
Equipos de Oficina	7,667.37
Depreciación Acumulada	(5,437.85)
Equipos de Cómputo	8,136.46
Depreciación Acumulada	(4,540.22)
Equipos de Jardinería	322.82
Depreciación Acumulada	(306.68)
Muebles y Enseres	18,812.88
Depreciación Acumulada	(7,858.91)
Galpón 5 Puapi	66,024.58
Depreciación Acumulada	(5,502.00)
Galpón 6 Puapi	66,024.55
Depreciación Acumulada	(5,502.00)
Casa Galponero ceramiento	30,129.45
Depreciación Acumulada	(2,595.22)
Equipos Avícolas	5,296.51
Depreciación Acumulada	(895.58)
Otros Equipos	13,621.66
Depreciación Acumulada	(2,084.04)
Otros Enseres	4,754.53
Depreciación Acumulada	(855.46)
TOTAL DEPRECIABLE	344,816.64
TOTAL ACTIVO FIJO	540,816.64

La depreciación 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 aplicados por la Compañía a dichos activos, se sujetan a las tablas de vida útil y porcentajes de depreciación que constan en el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno así:

BIEN

PORCENTAJE

Instalaciones, maquinarias, Equipos y	
Muebles	10% anual
Vehículos	20% anual
Equipos de Computación	33% anual

6. OTROS ACTIVOS

En este rubro se contabiliza al 31 de diciembre del 2008 un valor de \$.35,182.36, conformado así:

PREPAGOS	\$.	2,075.51
AMORTIZABLES	"	32,489.98
GARANTÍAS	"	616.87
	\$.	35,182.36

DR. SAÚL RODRIGO LOZADA MERA
AUDITOR CONSULTOR INDEPENDIENTE

CASTILLO Y SUCRE – OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR – TLFNO. 2422165
AMBATO – ECUADOR

7. BANCOS Y FINANCIERAS

Como saldo al 31 de diciembre de 2008, en este rubro la Empresa registra \$. 260,326.80, cuyo valor corresponde al siguiente detalle.

SOBREGIROS		1.438.61
Sobregiros Bancarios	1,438.64	
BANCOS		19,543.63
Pichincha	19,543.63	
FINANCIERAS		134,310.19
Unifinsa PCF-2932	54,884.26	
Unifinsa PCR-17700	79,425.93	
NEGOCIACION CHEQUES		105,034.34
	1,438.64	<u>260,326.80</u>

a. Banco del Pichincha

Fecha de emisión	:	19 de abril del 2008
Fecha de vencimiento	:	24 de mayo del 2013
Plazo	:	5 años
Monto	:	\$. 190.000,00

N°.	FECHA	SALDO CAPITAL	CAPITAL	INTERES	CUOTA
	16/12/2008	111,116.40			
1	Ene-09	109,580.40	1,536.00	1,175.98	2,711.98
2	Feb-09	108,028.15	1,552.25	1,159.72	2,711.97
3	Mar-09	106,459.47	1,568.68	1,143.29	2,711.97
4	Abr-09	104,874.19	1,585.28	1,126.69	2,711.97
5	May-09	103,272.13	1,602.06	1,109.91	2,711.97
6	Jun-09	101,653.11	1,619.02	1,092.96	2,711.98
7	Jul-09	100,016.96	1,636.15	1,075.82	2,711.97
8	Ago-09	98,363.49	1,653.47	1,058.51	2,711.98
9	Sep-09	96,692.52	1,670.97	1,041.01	2,711.98
10	Oct-09	95,003.87	1,688.65	1,023.32	2,711.97
11	Nov-09	93,297.35	1,706.52	1,005.45	2,711.97
12	Dic-09	91,572.77	1,724.58	987.39	2,711.97
Total		-	19,543.63	13,000.05	32,543.68

b. UNIFINSA PCF 2932

Fecha de emisión	:	9 de octubre del 2007
Fecha de vencimiento	:	octubre del 2009
Plazo	:	730 días
Monto	:	\$.120.000,00

DR. SAÚL RODRIGO LOZADA MERA
AUDITOR CONSULTOR INDEPENDIENTE

CASTILLO Y SUCRE – OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR – TLFNO. 2422165

AMBATO – ECUADOR

N°.	FECHA	SALDO CAPITAL	CAPITAL	INTERES	CUOTA
	Al 31 dic/08	54,884.26			
1	Ene-09	49,746.07	5,138.19	779.81	5,918.00
2	Feb-09	44,557.68	5,188.39	729.61	5,918.00
3	Mar-09	39,211.50	5,346.18	571.82	5,918.00
4	Abr-09	33,832.66	5,378.84	539.16	5,918.00
5	May-09	28,379.86	5,452.80	465.20	5,918.00
6	Jun-09	22,865.09	5,514.77	403.23	5,918.00
7	Jul-09	17,261.48	5,603.61	314.39	5,918.00
8	Ago-09	11,612.47	5,649.01	268.99	5,918.00
9	Sep-09	5,843.50	5,768.97	149.03	5,918.00
10	Oct-09	-	5,843.50	80.35	5,923.85
Total		-	54,884.26	4,301.59	59,185.85

b. UNIFINSA PCR 17700

Fecha de emisión : 29 de noviembre del 2007
Fecha de vencimiento : 2 de diciembre del 2010
Plazo : 1098 días
Monto : \$.240.000,00

N°.	FECHA	SALDO CAPITAL	CAPITAL	INTERES	CUOTA
	Al 31 dic/08	172,681.70			
1	Ene-09	166,583.44	6,098.26	2,371.74	8,470.00
2	Feb-09	160,401.42	6,182.02	2,287.98	8,470.00
3	Mar-09	153,921.29	6,480.13	1,989.87	8,470.00
4	Abr-09	147,565.36	6,355.93	2,114.07	8,470.00
5	May-09	141,187.51	6,377.85	2,092.15	8,470.00
6	Jun-09	134,531.57	6,655.94	1,814.06	8,470.00
7	Jul-09	127,849.72	6,681.85	1,788.15	8,470.00
8	Ago-09	121,192.34	6,657.38	1,812.62	8,470.00
9	Sep-09	114,333.19	6,859.15	1,610.85	8,470.00
10	Oct-09	107,382.87	6,950.32	1,519.68	8,470.00
11	Nov-09	100,435.32	6,947.55	1,522.45	8,470.00
12	Dic-09	93,255.77	7,179.55	1,290.45	8,470.00
Total		-	79,425.93	22,214.07	101,640.00

8. PRÉSTAMOS TERCERAS PERSONAS

Al 31 de diciembre de 2008, en este rubro la Empresa registra el valor de \$.167,692.64, desglosado así:

PRÉSTAMOS TERCEROS	165.541,39
Préstamo VEMET	4.854,54
Préstamo Guillermo Cristobal	55.356,48
Préstamo Holguín Esteban	58.000,00
Préstamo Vásquez Hernán	5.833,37
Préstamo Terceras Personas	41.500,00
PRÉSTAMOS SOCIOS	2.148,25
Socio Germánico Holguín	2.148,25
Suman:	<u>167.692,64</u>

DR. SAÚL RODRIGO LOZADA MERA
AUDITOR CONSULTOR INDEPENDIENTE

CASTILLO Y SUCRE – OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR – TLFNO. 2422165
AMBATO – ECUADOR

9. ANTICIPO CLIENTES

Este rubro registra al final del período un saldo de \$. 39,958,62, estructurado del siguiente modo:

Anticipo de Clientes	\$.	20,092.06
Anticipo Valleavícola	"	19,866.56
	\$.	<u>39,958.62</u>

10. PROVEEDORES

Esta cuenta presenta un saldo de \$.678,277.23, conforme al siguiente detalle:

Proveedores Nacionales	\$	268,489.24
Proveedores Extranjeros	"	295,237.62
Proveedores M. Prima	"	9,538.23
Proveedores M. Tránsito	"	19,078.12
Proveedores A. Fijos	"	56,843.12
Proveedores Afianzados	"	1,764.50
Proveedores Gastos	"	26,855.36
Proveedores Caja chica	"	471.04
Total Proveedores	\$.	<u><u>678,277.23</u></u>

11. NÓMINAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2008, en este rubro la Empresa registra el valor de \$. 17,193.06, desagregado así:

Remuneraciones por Pagar	\$	10,384.56
IESS por Pagar	"	6,273.86
Descuentos Terceros	"	534.64
Suman:	\$.	<u><u>17,193.06</u></u>

12. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2008, esta cuenta revela en el Balance \$.2,475.37 desagregado así:

LIQUIDACIÓN IMPUESTOS		2,475.37
Retención en la Fuente por Pagar	2,006.63	-
Retención IVA por Pagar	331.54	
Liquidación IVA	137.20	-
Total		<u><u>2,475.37</u></u>

13. BANCOS Y FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Esta cuenta presenta un saldo de \$.184,828.12 que corresponde al siguiente detalle.

DR. SAÚL RODRIGO LOZADA MERA
AUDITOR CONSULTOR INDEPENDIENTE

CASTILLO Y SUCRE – OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR – TLFNO. 2422165
AMBATO – ECUADOR

BANCOS		91,572.35
Pichincha	91,572.35	
FINANCIERAS		93,255.77
Unifinsa PCR-17700	93,255.77	
		<u>184,828.12</u>

a. PICHINCHA

Fecha de emisión	:	29 de noviembre del 2007
Fecha de vencimiento	:	2 de diciembre del 2010
Plazo	:	1098 días
Monto	:	\$240.000,00

DR. SAÚL RODRIGO LOZADA MERA
AUDITOR CONSULTOR INDEPENDIENTE

CASTILLO Y SUCRE – OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR – TLFNO. 2422165

AMBATO – ECUADOR

N°.	FECHA	SALDO CAPITAL	CAPITAL	INTERES	CUOTA
	11/12/2009	91,572.35			
1	Ene-10	89,829.52	1,742.83	969.14	2,711.97
2	Feb-10	88,068.24	1,761.28	950.70	2,711.98
3	Mar-10	86,288.32	1,779.92	932.06	2,711.98
4	Abr-10	84,489.56	1,798.76	913.22	2,711.98
5	May-10	82,671.77	1,817.79	894.18	2,711.97
6	Jun-10	80,834.74	1,837.03	874.94	2,711.97
7	Jul-10	78,978.26	1,856.48	855.50	2,711.98
8	Ago-10	77,102.14	1,876.12	835.85	2,711.97
9	Sep-10	75,206.16	1,895.98	816.00	2,711.98
10	Oct-10	73,290.12	1,916.04	795.93	2,711.97
11	Nov-10	71,353.80	1,936.32	775.65	2,711.97
12	Dic-10	69,396.98	1,956.82	755.16	2,711.98
	Ene-11	67,419.46	1,977.52	734.45	2,711.97
	Feb-11	65,421.01	1,998.45	713.52	2,711.97
	Mar-11	63,401.41	2,019.60	692.37	2,711.97
	Abr-11	61,360.43	2,040.98	671.00	2,711.98
	May-11	59,297.85	2,062.58	649.40	2,711.98
	Jun-11	57,213.44	2,084.41	627.57	2,711.98
	Jul-11	55,106.97	2,106.47	605.51	2,711.98
	Ago-11	52,978.21	2,128.76	583.22	2,711.98
	Sep-11	50,826.92	2,151.29	560.69	2,711.98
	Oct-11	48,652.86	2,174.06	537.92	2,711.98
	Nov-11	46,455.79	2,197.07	514.91	2,711.98
	Dic-11	44,235.47	2,220.32	491.66	2,711.98
	Dic-11	41,991.65	2,243.82	468.16	2,711.98
	Ene-12	39,724.09	2,267.56	444.41	2,711.97
	Feb-12	37,432.53	2,291.56	420.41	2,711.97
	Mar-12	35,116.72	2,315.81	396.16	2,711.97
	Abr-12	32,776.40	2,340.32	371.65	2,711.97
	May-12	30,411.31	2,365.09	346.88	2,711.97
	Jun-12	28,021.19	2,390.12	321.85	2,711.97
	Jul-12	25,605.77	2,415.42	296.56	2,711.98
	Ago-12	23,164.79	2,440.98	270.99	2,711.97
	Sep-12	20,697.97	2,466.82	245.16	2,711.98
	Oct-12	18,205.05	2,492.92	219.05	2,711.97
	Nov-12	15,685.74	2,519.31	192.67	2,711.98
	Dic-12	13,139.77	2,545.97	166.01	2,711.98
	Ene-13	10,566.86	2,572.91	139.06	2,711.97
	Feb-13	7,966.71	2,600.15	111.83	2,711.98
	Mar-13	5,339.05	2,627.66	84.31	2,711.97
	Abr-13	2,683.58	2,655.47	56.50	2,711.97
	May-13	0.00	2,683.58	28.40	2,711.98
Total		-	91,572.35	22,330.61	113,902.96

a. UNIFINSA PCR 17700

Fecha de emisión	:	29 de noviembre del 2007
Fecha de vencimiento	:	2 de diciembre del 2010
Plazo	:	1098 días
Monto	:	\$ 240.000,00

DR. SAÚL RODRIGO LOZADA MERA
AUDITOR CONSULTOR INDEPENDIENTE

CASTILLO Y SUCRE – OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR – TLFNO. 2422165
 AMBATO – ECUADOR

N°.	FECHA	SALDO CAPITAL	CAPITAL	INTERES	CUOTA
	Al 31 dic/08	93,255.77			
1	Ene-09	86,149.25	7,106.52	1,363.48	8,470.00
2	Feb-09	78,786.15	7,363.10	1,106.90	8,470.00
3	Mar-09	71,293.54	7,492.61	977.39	8,470.00
4	Abr-09	63,897.50	7,396.04	1,073.96	8,470.00
5	May-09	56,220.18	7,677.32	792.68	8,470.00
6	Jun-09	48,497.44	7,722.74	747.26	8,470.00
7	Jul-09	40,672.05	7,825.39	644.61	8,470.00
8	Ago-09	32,760.67	7,911.38	558.62	8,470.00
9	Sep-09	24,740.63	8,020.04	449.96	8,470.00
10	Oct-09	16,621.40	8,119.23	350.77	8,470.00
11	Nov-09	8,364.96	8,256.44	213.56	8,470.00
12	Dic-09	-	8,364.96	111.18	8,476.14
Total		-	93,255.77	8,390.37	101,646.14

14. PROVISIONES LABORALES

Al 31 de diciembre de 2008, en este rubro la Empresa registra el valor de \$. 8,633.15, conformado así:

Prov. Desahucio	"	1,203.50
Prov. Jubilación Patronal	"	7,429.65
Total	\$.	8,633.15

15. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía está constituido de la siguiente manera:

	VALOR
Holguin C. Germánico	2,750.00
Holguin V. María A.	750.00
Holguin V. María D.	750.00
Holguin V. María S.	750.00
Suman:	5,000.00

16. RESERVAS

La Compañía presenta un saldo de \$.3,439.70 por Reserva Legal.

17. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES

Al finalizar el año 2008, la Compañía presenta un saldo de \$.67,898.60, bajo la siguiente desagregación:

DR. SAÚL RODRIGO LOZADA MERA
AUDITOR CONSULTOR INDEPENDIENTE

CASTILLO Y SUCRE – OFICINA Nº 106 EDIFICIO CLANTOUR – TLFNO. 2422165
AMBATO – ECUADOR

Utilidades E. Anteriores	26,081.20
Pérdida E. Anteriores	<u>(895.34)</u>
SUMAN:...	<u><u>25,185.86</u></u>

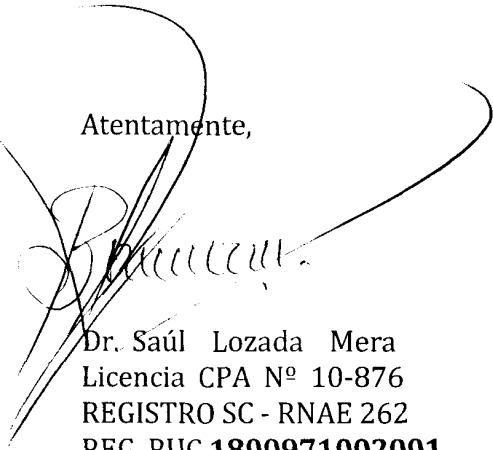
18. UTILIDAD EL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2.008, la Compañía revela como resultado del ejercicio el valor de \$. 149.396,62

IV. EVALUACIÓN DE RECOMENDACIONES DE AUDITORIA EXTERNA

En el ejercicio 2007 AVIHOL estuvo al margen de la obligación de contratar Auditoría Externa, lo cual me releva de evaluar y opinar sobre observaciones y recomendaciones que correspondan a ejercicios anteriores.

Atentamente,



Dr. Saúl Lozada Mera
Licencia CPA Nº 10-876
REGISTRO SC - RNAE 262
REG. RUC **1800971002001**