

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A la junta general de accionistas de:
AVÍCOLA VITALOA AVITALSA S.A.



Tumbaco, abril 26 del 2006

1. Hemos auditado el estado de situación financiera de **AVÍCOLA VITALOA S.A.** al 31 de diciembre del 2005, y el correspondiente estado de resultados, de evolución del patrimonio y el estado de flujo del efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros en base a nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría (NEA). Estas normas requieren que una auditoría sea planificada, diseñada y ejecutada para obtener seguridad y certeza razonable de si los Estados Financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y / o las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC aplicadas y de las estimaciones significativas hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. La administración de *Avícola Vitaloa S.A.* ha presentado sus estados financieros según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 1, estableciendo comparaciones de las cuentas del balance general y del estado de resultados con las del año anterior; para nuestra opinión se debe considerar las cifras de balances por el periodo terminado en diciembre 31 del año 2005.
4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AVÍCOLA VITALOA S.A.** al 31 de diciembre del 2005, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de *AVÍCOLA VITALOA S.A.*, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2005, requerida por disposiciones legales del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.



WILDER ÁVILA ZUMARRAGA.
AUDITOR EXTERNO
SC-RNAE 385
C.P.A. 23703

AVICOLA VITALOA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL LOS AÑOS 2004 Y 2005

ACTIVO

| ACTIVO CORRIENTE | 2004 | 2005 | Aumento Disminución |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------------------|
| Caja Bancos y Equivalentes | 51,464.31 | 21,237.82 | -30,226.49 |
| Dctos. Y Clas. Por Cobrar | 1,618,013.40 | 1,854,131.05 | 236,117.65 |
| Clas por cobrar relacionadas | 386,117.44 | 444,545.98 | 58,428.54 |
| Préstamos al personal | 3,582.31 | 2,058.02 | -1,524.29 |
| Provisiones cta. Incobrables | -7,242.70 | -23,509.69 | -16,266.99 |
| Inventarios | 557,935.15 | 460,712.60 | -97,222.55 |
| Pagos Anticipados | 1,646.31 | 13,698.62 | 12,052.31 |
| Anticipos por Liquidar | 176,105.60 | 10,983.73 | -165,121.87 |
| Anticipo Impuesto a la Renta | 79,000.99 | 90,392.04 | 11,391.05 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 2,866,822.81 | 2,874,250.17 | 7,627.36 |

ACTIVOS NO CORRIENTES

| | | | |
|------------------------------------|-----------------|-------------|------------------|
| Inversiones L/Plazo | 1,531.57 | 0.00 | -1,531.57 |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | 1,531.57 | 0.00 | -1,531.57 |

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

| | | | |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| Activos Fijos | 2,266,728.27 | 3,046,994.49 | 780,266.22 |
| (-) Depreciación acumulada | -914,591.32 | -1,135,938.13 | -221,346.81 |
| TOTAL PROP., PLANTA Y EQUIPO | 1,352,136.95 | 1,911,056.36 | 558,919.41 |

OTROS ACTIVOS

| | | | |
|----------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| TOTAL ACTIVOS | 4,220,291.33 | 4,785,306.53 | 565,015.20 |
|----------------------|---------------------|---------------------|-------------------|

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

| | | | |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Proveedores por Pagar | 353,471.79 | 182,913.96 | -170,557.83 |
| Acreedores por Pagar | 0.00 | 146,646.86 | 146,646.86 |
| Por pagar Terceros | 97,987.96 | 203,406.91 | 105,418.95 |
| Beneficios Sociales por pagar | 69,989.05 | 45,742.63 | -24,246.42 |
| Obligaciones patronales | 21,165.71 | 24,792.37 | 3,626.66 |
| Obligaciones Empleados | 191,362.52 | 270,187.14 | 78,824.62 |
| Impuestos por Pagar | 200,382.47 | 5,777.04 | -194,605.43 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 934,369.50 | 879,468.91 | -54,892.59 |

PASIVOS NO CORRIENTES

| | | | |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| Cuentas y Doc Pagar locales | 793,889.02 | 732,704.53 | -61,184.49 |
| Préstamos Accionistas | 1,133,452.21 | 994,107.57 | -139,344.64 |
| Reliquidaciones por pagar | | 696,074.53 | 696,074.53 |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | 1,927,341.23 | 2,422,886.63 | 495,545.40 |

TOTAL PASIVOS

| | | | |
|----------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| TOTAL PASIVOS | 2,861,700.73 | 3,302,355.54 | 440,652.81 |
|----------------------|---------------------|---------------------|-------------------|

PATRIMONIO

| | | | |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| Capital Social | 20,240.00 | 20,240.00 | 0.00 |
| Reserva Legal | 203,861.89 | 10,120.00 | 193,741.89 |
| Reserva Facultativa | 58,309.47 | 252,051.36 | -193,741.89 |
| Aportes Futuras Capitaliz. | 89,666.68 | 89,666.58 | 0.10 |
| Capital Adicional | 358,211.03 | 358,211.03 | 0.00 |
| Utilidades Retenidas | 45,122.97 | 0.00 | 45,122.97 |
| Utilidad del Ejercicio 2004 / 2005 | 583,178.56 | 752,664.02 | -169,485.46 |
| TOTAL PATRIMONIO | 1,368,590.60 | 1,482,962.99 | 124,362.39 |

TOTAL PASIVO + PATRIMONIO

| | | | |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| TOTAL PASIVO + PATRIMONIO | 4,220,291.33 | 4,785,306.53 | 565,015.20 |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|

AVICOLA VITALOA S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2005

| INGRESOS | 2004 | 2005 | AUMENTO DISMINUCION |
|--|----------------------|----------------------|------------------------|
| Venta Materia Prima Alimentos | 40,589.95 | 42,506.40 | 1,936.45 |
| Venta de Alimentos | 8,916,884.76 | 9,710,789.35 | 793,904.59 |
| Venta de Pollos en Pie | 9,183,638.23 | 9,321,737.48 | 138,099.25 |
| Venta de Pollos Procesados | 5,935,691.38 | 7,329,417.21 | 1,393,725.83 |
| Venta Varias | 84,000.00 | 84,000.00 | 0.00 |
| Otros Ingresos | 6,686.29 | 63,718.36 | 57,032.07 |
| Descuento en Ventas | -256,957.04 | -569,461.00 | -312,503.96 |
| Devoluciones en ventas | -14,197.70 | 0.00 | 14,197.70 |
| TOTAL INGRESOS | 23,896,315.87 | 25,982,707.80 | 2,086,391.93 |
| COSTO DE VENTAS | | | |
| Costo de Ventas | 21,588,395.01 | 23,441,783.12 | 1,853,388.11 |
| Mano de Obra Indirecta | 281,683.63 | 272,461.57 | -9,222.06 |
| Costos de Fabricación | 506,379.14 | 0.00 | -506,379.14 |
| TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN | 22,376,457.78 | 23,714,244.69 | 1,337,786.91 |
| GASTOS OPERACIONALES | | | |
| Gastos Generales | 250,027.30 | 1,027,466.16 | 777,438.86 |
| Gastos Administrativos | 248,481.52 | 614,972.14 | 366,490.62 |
| Gastos Planta Proceso | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Gastos de Venta | 39,347.10 | 0.00 | -39,347.10 |
| Gastos Financieros | 25,324.61 | 3,556.69 | -21,767.92 |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES | 563,180.53 | 1,645,994.99 | 1,082,814.46 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS | 22,939,638.31 | 25,360,239.68 | 2,420,601.37 |
| UTILIDAD OPERACIONAL | 956,677.56 | 622,468.12 | -334,209.44 |
| (+/-) MOVIMIENTOS NO OPERACIONALES | | | |
| Ingresos no Operacionales | 12,440.30 | 144,072.09 | 131,631.79 |
| Egresos no Operacionales | -54,327.11 | -13,876.19 | 40,450.92 |
| TOTAL MOVIMIENTOS NO OPEACIONALES | -41,886.81 | 130,195.90 | 172,082.71 |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIP. E IMTOS | 914,790.75 | 752,664.02 | -162,126.73 |
| 15% Participación Trabajadores | -137,218.61 | -112,899.60 | 24,319.01 |
| Impuesto a la Renta 25% 2004/ 25% 2005 | -194,477.40 | -216,390.91 | -21,913.51 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO 2004 y 2005 | 583,094.74 | 423,373.51 | -159,721.23 |

AVÍCOLA VITALOA AVITALSA S.A.
 ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
 (Expresado en US Dólares)

| | CAPITAL SOCIAL | RESERVA LEGAL | RESERVA FACULTATIVA | APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN | CAPITAL ADICIONAL | UTILIDADES RETENIDAS | TOTAL |
|-----------------------------------|-------------------|------------------|------------------------|-------------------------------------|----------------------|-------------------------|--------------|
| Saldos a Enero 1, 2005 | 20,240.00 | 203,861.89 | 58,309.47 | 89,666.68 | 358,211.03 | 628,301.53 | 1,358,590.60 |
| Transferencia de saldos | | (193,741.89) | 193,741.89 | (0.10) | | (628,301.53) | (628,301.63) |
| Utilidad del Ejercicio | | | | | | 752,664.02 | 752,664.02 |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2005 | 20,240.00 | 10,120.00 | 252,051.36 | 89,666.58 | 358,211.03 | 752,664.02 | 1,482,952.99 |

AVÍCOLA VITALOA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:

| | |
|---|--------------------------|
| Valores recibidos de Clientes | 25,688,161.60 |
| Pagos a Proveedores, Empleados y Otros | (24,994,721.21) |
| Gastos Financieros | (3,556.69) |
| Otros Ingresos (Gastos) Netos | <u>130,196.10</u> |
| Efectivo Neto proveniente (utilizado) en Actividades de Operación | <u><u>820,079.80</u></u> |

EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIÓN:

| | |
|---|----------------------------|
| Inversiones | 1,531.57 |
| Compra de Propiedad, Planta y Equipo | <u>(780,266.22)</u> |
| Efectivo Provisto (Utilizado) en Actividades de Inversión | <u><u>(778,734.65)</u></u> |

EFFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

| | |
|---|---------------------------|
| Disminución Préstamos Accionistas | (139,344.64) |
| Reliquidaciones por Pagar | <u>67,773.00</u> |
| Efectivo Provisto por Actividades de Financiamiento | <u><u>(71,571.64)</u></u> |
| Disminución del Efectivo | (30,226.49) |
| Efectivo al inicio del año | <u>51,464.31</u> |
| EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO | <u><u>21,237.82</u></u> |

AVÍCOLA VITALOA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, Continuación.../
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO Y
Y SUS EQUIVALENTES PROVENIENTE DE OPERACIONES:

Utilidad Neta del Ejercicio 423,373.62

Ajustes para conciliar el Ingreso del Efectivo
proveniente de Operaciones

Depreciación 221,346.81
Provisión Cuentas Incobrables 16,266.99

VARIACIONES EN ACTIVOS:

Aumento en Documentos y Cuentas por Cobrar (236,117.65)
Aumento en Cuentas por Cobrar Relacionadas (58,428.54)
Disminución en Inventarios 97,222.55
Disminución en Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar 143,202.80

VARIACIONES EN PASIVOS:

Disminución en Proveedores (170,557.83)
Aumento en Acreedores por Pagar 146,646.86
Aumento Cuentas por Pagar Terceros 105,418.95
Aumento Obligaciones Fiscales 21,785.53
Aumento Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar 171,104.20
Disminución Cuentas y Documentos por Pagar Locales (61,184.49)

EFECTIVO PROVENIENTE O (UTILIZADO) DE OPERACIONES 820,079.80

AVÍCOLA VITALOA S.A.

Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2005

Período del 1 de enero al 31 de diciembre

II.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO

AVÍCOLA VITALOA S.A., fue creada con una duración de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil en el año 1954.

Las actividades operacionales de la Compañía se encuentran reguladas por el Ministerio de Agricultura y Ganadería; el objeto social de compañía es el procesamiento de aves, alimentos balanceados para animales, El levante e industrialización de aves en general el desarrollo de actividades propias de una empresa avícola, Exportación agrícola en todas sus fases, desde el cultivo y extracción hasta la industrialización y comercialización tanto interna y externa de tales productos, Desarrollo, crianza y exportación de productos cárnicos de toda clase de ganado mayor y menor, entre otras.

NOTA 2.- PRINCIPALES POLÍTICAS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

2.1 POLÍTICAS CONTABLES

2.1.1 Base de presentación de los Estados Financieros.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2005 de la Compañía "AVÍCOLA VITALOA S.A.", se han preparado en base a costos históricos, en la unidad monetaria de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, aplicando las Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NECs y/o los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Las NECs fueron emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y son de aplicación obligatoria, con el aval y resoluciones independientes de las Superintendencias de Compañías, de Bancos y Seguros, así como por parte de Servicio de Rentas Internas – SRI.

La base para nuestra opinión son los estados financieros y anexos terminados el 31 de diciembre del 2005.

AVÍCOLA VITALOA S.A.

Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2005

Período del 1 de enero al 31 de diciembre

2.1.2 Provisión para cuentas incobrables

La Compañía al 31 de diciembre del 2005, procedió a provisionar el 1% sobre el movimiento de la cartera del ejercicio en curso; el saldo acumulado de la provisión para cuentas incobrables al cierre del período es de US\$. 18,541.31.

2.1.3 Valuación de Inventarios

El valor de los inventarios corresponde principalmente a los rubros clasificados como materia prima de Maíz, Pasta de Soya, Metionina y Harina de Pescado, entre otros; los mismos que se encuentran controlados mediante un módulo que está en línea con el sistema contable.

El método de valoración de los inventarios es el promedio ponderado.

2.1.4 Valuación de activos fijos

Se presentan en el estado de situación financiera al costo de adquisición o de inversión.

El costo ajustado de los activos fijos se deprecia con cargo a los resultados bajo el método de línea recta, en función de los años de vida útil, sin valor residual.

Las tasas de depreciación anual aplicados en los activos, son:

| | |
|--------------------------------|-----|
| Edificaciones | 5% |
| Instalaciones | 10% |
| Maquinaria y equipo | 10% |
| Mobiliario y equipo de oficina | 10% |
| Vehículos | 20% |
| Equipo de computación | 33% |

La depreciación por el año 2005 cargada a resultados es de USD. \$ 252,254.20

2.1.5 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos al cierre del período, son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período, aunque sus pagos o desembolsos se realicen en el período siguiente.

AVÍCOLA VITALOA S.A.

Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2005

Período del 1 de enero al 31 de diciembre

2.2 POLÍTICAS DE VENTAS

Los ingresos que genera la Compañía se originan por la venta de los pollos en pie, procesados, así como la comercialización del alimento balanceado para la crianza de las aves.

2.3 PRACTICAS CONTABLES

2.3.1 Sistema Contable

El sistema contable utilizado por la Compañía fue diseñado de acuerdo a las necesidades propias de la actividad de la empresa, en el mismo se encuentran integrados los módulos de inventarios y cuentas por pagar.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO (EN DÓLARES)

| <u>Descripción</u> | | <u>Saldo al 31/12/05</u> |
|---|------------------|------------------------------|
| CAJA CHICA | | |
| Cajas Chicas | | 2,621.82 |
| | SUMAN: | 2.621.82 |
| <u>Descripción</u> | <u>CTA. CTE.</u> | <u>Saldo al 31/12/05</u> |
| BANCOS | | |
| Banco del Pichincha | 61025698 | 15,025.12 |
| Banco Internacional | 062060 | 3,590.98 |
| Fondos en Tesorería | | 308,710.15 |
| | SUMAN: | 327,326.25 |
| TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO | | 329,948.07 |

AVÍCOLA VITALOA S.A.

Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2005

Período del 1 de enero al 31 de diciembre

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR, NETO

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo al</u> <u>31/12/05</u> |
|--|------------------------------------|
| CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES | |
| Clientes Alimentos | 972,557.59 |
| Clientes Pollo en Pie | 257,043.57 |
| Clientes Pollo Procesado | 441,775.25 |
| Clientes Pavos y Horneros | 182,754.64 |
| Cuentas por cobrar relacionadas | 135,835.83 |
| Impuestos Anticipados | 97,725.42 |
| Prestamos Empleados | 2,058.02 |
| Anticipos por Liquidar | 17,348.97 |
| Provisión Cuentas Incobrables | -23,509.69 |
| TOTAL CTAS. Y DCTOS. POR COBRAR, NETO | \$2,083, 589.60 |

NOTA 5.- INVENTARIOS

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo al</u> <u>31/12/05</u> |
|---|------------------------------------|
| INVENTARIOS | |
| Inventario Materia Prima | 401,787.04 |
| Inventario Producto Elaborado Alimento | 8,392.03 |
| Inventario Producto Elaborado Procesado | 49,033.53 |
| Inventario Semovientes | 1,500.00 |
| TOTAL INVENTARIOS | \$460,712.60 |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | \$2,874,250.27 |

Los inventarios son registrados manejados en modulo destinado para tal efecto, su registro se lo realiza en base a la documentación legal recibida para tal efecto, el manejo de los inventarios se los realiza de acuerdo al sistema de inventario permanente y bajo el método promedio ponderado

AVÍCOLA VITALOA S.A.
Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2005
Período del 1 de enero al 31 de diciembre

NOTA 6.- ACTIVOS FIJOS / PROPIEDAD, PLANTA EQUIPO, Y OTROS NETO

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo al</u> <u>31/12/05</u> |
|---|------------------------------------|
| NO DEPRECIABLES | |
| Terrenos | 480,376.97 |
| SUMAN: | \$480,376.97 |
| DEPRECIABLE | |
| Edificaciones | 443,913.04 |
| Maquinaria Plta Alimentos | 1,191,758.27 |
| Equipo y Accesorios | 73,476.73 |
| Muebles y Enseres | 31,509.22 |
| Equipo de Oficina | 35,880.57 |
| Equipo de Computación | 63,880.81 |
| Instalaciones | 172,720.77 |
| Vehículos | 548,583.71 |
| Otros | 4,894.40 |
| SUMAN: | 2,566,617.52 |
| Menos: Depreciación Acumulada | -1,135,938.13 |
| TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO | \$1,430,679.39 |

NOTA 7.- PASIVOS CORRIENTE

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo al</u> <u>31/12/05</u> |
|---------------------------------|------------------------------------|
| CORRIENTES | |
| CUENTAS POR PAGAR | |
| Acreedores por Pagar | 146,646.86 |
| Proveedores por Pagar | 182,913.96 |
| Por Pagar Terceros | 203,406.91 |
| Obligaciones con los empleados | 45,742.63 |
| Impuestos Por Pagar | 5,777.04 |
| Utilidades no Distribuidas | 270,187.14 |
| Obligaciones Patronales | 24,792.37 |
| TOTAL PASIVOS CORRIENTES | \$879,466.91 |

AVÍCOLA VITALOA S.A.

Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2005

Período del 1 de enero al 31 de diciembre

NOTA 8.- PASIVOS NO CORRIENTES

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo al 31/12/05</u> |
|------------------------------------|------------------------------|
| NO CORRIENTES | |
| Valores Garantías Granjas | 696,074.53 |
| Reliquidación por Pagar | 732,704.53 |
| Préstamos Accionistas | 994,107.57 |
| TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES | <u>\$2,422,886.63</u> |
| TOTAL PASIVOS | <u>\$3,302,353.54</u> |

NOTA 9.- CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado consiste en 506.000 acciones ordinarias, cuyo valor nominal es de USD. 0.04 costo unitario.

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo al 31/12/04</u> |
|----------------------------------|------------------------------|
| CAPITAL SOCIAL | |
| Capital Social | 20,240.00 |
| Aporte Futuras Capitalizaciones | 89,666.68 |
| Reserva Facultativa | 252,051.36 |
| Reserva Legal | 10,120.00 |
| Capital Adicional | 358,211.03 |
| Utilidad del ejercicio | 752,664.02 |
| TOTAL PATRIMONIO | <u>\$1,482,953.09</u> |
| TOTAL PASIVO + PATRIMONIO | <u>\$4,785,306.63</u> |

NOTA 10.- UTILIDAD DEL EJERCICIO

Las operaciones de la Compañía por el ejercicio económico 2005, arrojó una utilidad de USD. 752,664.02, y en consecuencia existe deducción de participación trabajadores e impuesto a la renta, dando como resultado la utilidad a libre disposición de los accionistas reflejadas en la nota 10.

AVÍCOLA VITALOA S.A.

Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2005

Período del 1 de enero al 31 de diciembre

NOTA 11.- INGRESOS

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo al</u> <u>31/12/05</u> |
|-------------------------------------|------------------------------------|
| INGRESOS OPERACIONALES | |
| Ventas de Materia Prima Alimentos | 42,506.40 |
| Venta Alimentos | 9,710,789.35 |
| Venta de Pollo Procesado | 7,329,417.21 |
| Venta Comercialización Pollo Pie | 9,321,737.48 |
| Ventas Varias | 84,000.00 |
| Intereses venta comercial | 50,186.86 |
| TOTAL INGRESOS OPERACIONALES | <u>\$26,538,637.30</u> |
| Descuentos y Devoluciones | -546,839.42 |
| SUMAN: | \$25,991,797.88 |
| INGRESOS NO OPERACIONALES | |
| Intereses | 15,338.12 |
| SUMAN: | <u>15,338.12</u> |
| TOTAL INGRESOS | <u>\$26,007,136.00</u> |

NOTA 12.- EGRESOS

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo al</u> <u>31/12/05</u> |
|--|------------------------------------|
| GASTOS Y COSTOS OPERACIONALES | |
| COSTO DE VENTAS | |
| Costo de Ventas Alimentos | 9,759,314.54 |
| Costo de Ventas Procesadora | 5,899,678.76 |
| Costo de Ventas Pollo en Pie | 7,782,789.02 |
| TOTAL COSTO DE VENTAS | <u>\$23,441,783.12</u> |
| COSTO DE PRODUCCIÓN | |
| Mano de Obra y Materia Prima Indirecta | 272,461.57 |
| TOTAL COSTO DE PRODUCCIÓN | <u>\$272,461.57</u> |

AVÍCOLA VITALOA S.A.
Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2005
Período del 1 de enero al 31 de diciembre

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo al</u> <u>31/12/05</u> |
|---|------------------------------------|
| GASTOS Y COSTOS OPERACIONALES | |
| COSTO DE VENTAS | |
| GASTOS OPERACIONALES | |
| Gastos de Administración | 614,972.14 |
| Gastos Generales/Ventas | 1,027,466.16 |
| Gastos Financieros | 3,556.69 |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES | <u>\$1,645,994.99</u> |
| MOVIMIENTOS NO OPERACIONALES | |
| Otros Egresos no Operacionales | 68,328.00 |
| Egresos no operacionales | 75,744.09 |
| TOTAL MOVIMIENTOS NO OPERACIONALES | <u>\$144,072.09</u> |
| UTILIDAD OPERACIONAL | \$752,664.22 |

NOTA 13.- CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo al</u> <u>31/12/05</u> |
|---|------------------------------------|
| Utilidad del ejercicio | <u>\$752,664.22</u> |
| Base para el 15% Participación Trabajadores | |
| 15% Participación Trabajadores | \$112,899.63 |

NOTA 14.- EVENTOS SUBSECUENTES

a) Impuestos

- 1. Impuesto a la Renta.-** Para el ejercicio económico del año 2005 rige el 25% del Impuesto sobre la base imponible, luego de calcular el 15% de participación de utilidades a trabajadores.

AVÍCOLA VITALOA S.A.

Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2005

Período del 1 de enero al 31 de diciembre

2. Retención en la fuente del impuesto a la renta y en relación de dependencia

Mediante Resolución No. 861 del 20 de noviembre del 2001, el Servicio de Rentas Internas obliga a las sociedades públicas o privadas, personas naturales obligadas a llevar contabilidad y a los empleadores, en su calidad de agentes de retención, a presentar en medio magnético la información relativa a las retenciones en la fuente del impuesto a la renta y en relación de dependencia en forma anual.

Disposición que deberá ser observada por la Administración para su cumplimiento, en cuanto a plazos y contenido de la información que debe remitirse al S.R.I.

b) Declaración de la Administración

Entre diciembre 31 del 2005 y el 5 de abril del 2006 (fecha de emisión del presente informe), no se produjeron eventos o acontecimientos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudiera tener efectos significativos en la presentación de los estados financieros con corte al cierre del período, en diciembre 31 del 2005.