



ING. RICHARD A. ESTRELLA B.
DR. GUILLERMO BOLAÑOS.

Auditorias-Contabilidades-Impuestos-Proyectos-Valoración de Empresas-Procesos

FLORES TOACASO S.A.



INFORME DE AUDITORIA EXTERNA REALIZADA A
LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES A
LOS AÑOS 2008 Y 2009 ✓

x

ING. RICHARD ANDRES ESTRELLA BOSMEDIANO CPA.
AUDITOR EXTERNO

RESOLUCIÓN No.- 000472 DNC

SAN BARTOLO OE1A T G DE LA TORRE ESQ. S14323 PB B9 AV. P V MALDONADO
Telf. (593-02) 2912424 Celular: 080943830
QUITO - ECUADOR
E-mail: auditarryb@hotmail.com



ING. RICHARD A. ESTRELLA B.
DR. GUILLERMO BOLAÑOS.

Auditorias-Contabilidades-Impuestos-Proyectos-Valoración de Empresas-Procesos

CONTENIDO

Informe de los auditores externos sobre los Estados Financieros

CAPITULO I

INFORMACIÓN INTRODUCTORIA

CAPITULO II

ESTADOS FINANCIEROS

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujo del Efectivo

Notas a los Estados Financieros

CAPITULO II

SEGUIMIENTO A LAS RECOMENDACIONES DE LA AUDITORIA ANTERIOR

CAPITULO III

RESULTADOS DE LA AUDITORIA

SAN BARTOLO OE1A T G DE LA TORRE ESQ. S14323 PB B9 AV. P V MALDONADO

Telf. (593-02) 2912424 Celular: 080943830

QUITO - ECUADOR

E-mail: auditarryb@hotmail.com



ING. RICHARD A. ESTRELLA B.
DR. GUILLERMO BOLAÑOS.

Auditorias-Contabilidades-Impuestos-Proyectos-Valoración de Empresas-Procesos

Informe de los Auditores Externos

A la Junta General de Accionistas de la Compañía “Flores Toacaso S.A.

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos, de la Compañía “Flores Toacaso S.A.”, al 31 de diciembre del 2008 y 2009, estos estados financieros son de propiedad y responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, nuestro trabajo como equipo auditor ha sido validar toda la información contable, a fin de expresar una opinión sobre la razonabilidad de los saldos.

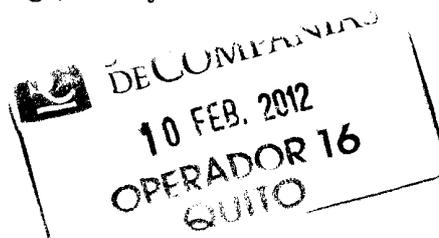
Para la ejecución de la auditoria se consideró los principios de contabilidad generalmente aceptados, así como los principios de auditoria, esta normativa ha permitido que el examen se realice de la manera más eficiente y siempre evaluando la información plasmada en los estados financieros.

Revisada la estructura de los Estados Financieros, podemos opinar que dicha estructura permite realizar un adecuado estudio financiero y económico, a fin de que facilite a los Accionistas de la Compañía la toma de decisiones oportuna.

En nuestra opinión, los Estados Financieros año 2008-2009, presentan cierta razonabilidad en todos los aspectos importantes, hay que considerar que se debe depurar el plan de cuentas a fin de que los resultados sean los correctos y veraces, adicional a esta opinión se incluye varios hallazgos que deben ser justificados por parte de los responsables del manejo económico-financiero de la Compañía.

Ing. Richard Andrés Estrella Bosmediano
CPA. Matricula No.- 35274
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC. RNAE 635

Latacunga, 21 de julio del 2011.



SAN BARTOLO OEIA T G DE LA TORRE ESQ. S14323 PB B9 AV. P V MALDONADO
Telf. (593-02) 2912424 Celular: 080943830
QUITO - ECUADOR
E-mail: auditarryb@hotmail.com



COMPANÍA FLORES TOACASO S.A.
Auditoría Financiera Año 2008-2009

Inversiones

Cartera de Crédito
Cuentas por cobrar
Propiedad, Planta y Equipo
Otros Activos

Obligaciones con el Público

Cuentas por pagar
Otros pasivos

Patrimonio

Capital Social
Reservas
Otros aportes patrimoniales
Resultados

Ingresos

Egresos

Impuestos

1.4.- ANTECEDENTES

Con fecha, 17 de octubre de 1996 se crea la Compañía Anónima “FLORES TOACASO S.A.”

Los Comparecientes Eco. Ricardo Canelos Acevedo y Arq. Byron Fernando Jarrín Crespo propietarios de la Hacienda la Victoria con una superficie de 41 hectáreas más 2.500 metros cuadrados. Ubicada en la Parroquia de Toacaso, cantón Latacunga, Provincia de Cotopaxi, que los adquirió al señor Héctor Dueñas Iturralde.

Art. Primero: La compañía se denominará “FLORES TOACASO SOCIEDAD ANONIMA”.

Art. Segundo: El domicilio de la Compañía es la ciudad de Quito, sin perjuicio de que pueda establecer sucursales, agencias o representaciones dentro o fuera del país.

Art. Tercero: La nacionalidad de la compañía es ecuatoriana



COMPANÍA FLORES TOACASO S.A.
Auditoría Financiera Año 2008-2009

Art. Cuarto: El plazo de la compañía es de 30 años contados a partir de la fecha de inscripción de la presente escritura pública en el Registro Mercantil.

Art. Quinto: El objeto de la compañía es dedicarse a la actividad agrícola, agropecuaria y agroindustrial en todas sus fases; y en forma particular y especial al cultivo, explotación y exportación de toda clase de flores, plantas, árboles, etcétera.

Art. Sexto: El capital social de la compañía será de S/. 500.000.000,00 de sucres y están presentadas en 50.000,00 acciones ordinarias y normativas de S/. 10.000,00 sucres del valor de cada una.

1.5.- LEYES, NORMAS Y REGLAMENTOS QUE LA REGULAN

Leyes:

- Ley de Compañías.

Normas:

- Normas técnicas de contabilidad.
- Principios y políticas de contabilidad.
- Normas de control interno.

Reglamentos:

- Reglamento Especial de Auditorías Externas y Fiscalizaciones.
- Reglamento Interno de Trabajadores.

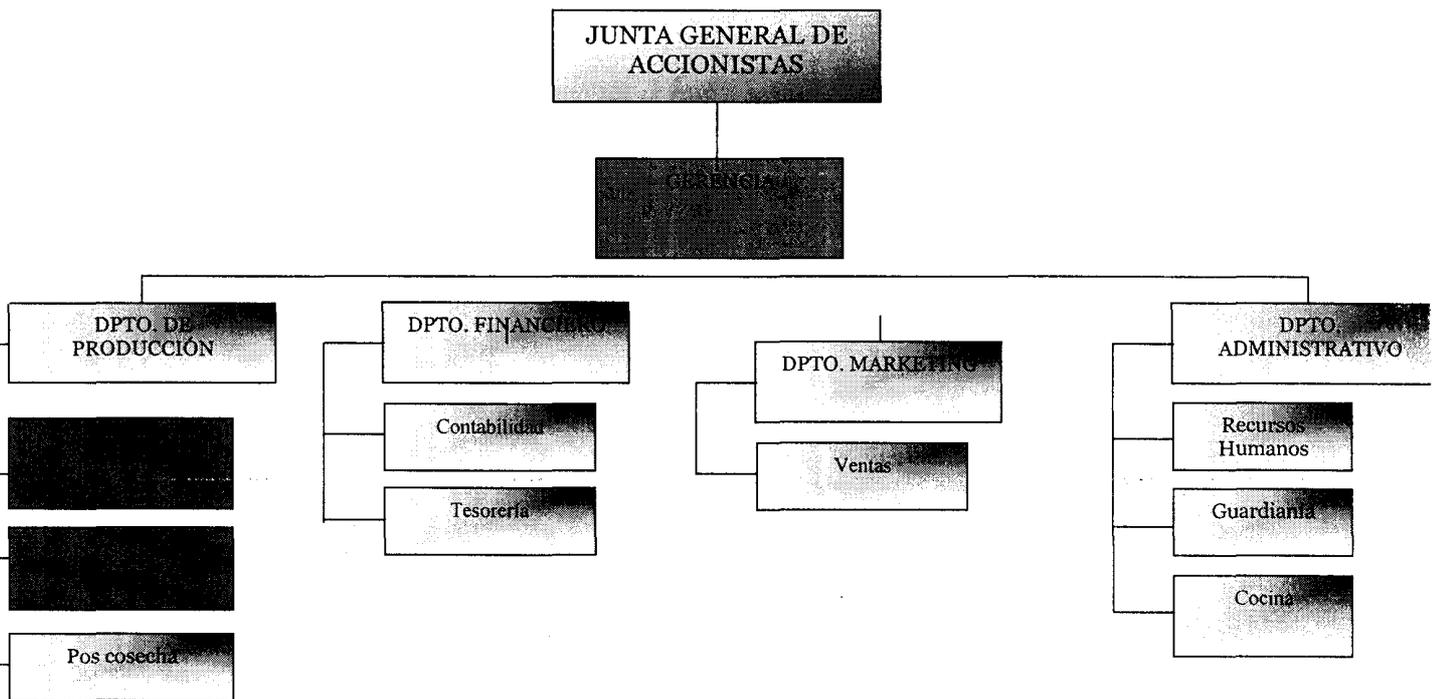
1.6.- MISIÓN

Flores Toacaso es una empresa privada cuyos propósitos producir y comercializar rosas de exportación de la más alta calidad orientados a clientes selectos que aprecien los productos de excelencia precautelando el entorno humano ; ambiental, dando a conocer internacionalmente a nuestro país por su inigualable variedad y calidad de productos.

1.7.- VISION

Convertir a nuestra empresa en una de las mejores plantaciones de rosas en el país con los más altos estándares de calidad internacional con una gama de las últimas variedades de rosas de exportación con la finalidad de ofrecer a nuestros clientes un producto que satisfaga sus necesidades mediante entregas firmes y oportunas y a precios competitivos.

1.8.- ESTRUCTURA ORGÁNICA





COMPANÍA FLORES TOACASO S.A.
Auditoría Financiera Año 2008-2009

1.8.1.- ACCIONISTAS

A la constitución de Flores Toacaso S.A. al 17 de octubre de 1996:

Eco. Ricardo Canelos Acevedo	250.000,00 acciones ordinarias y normativas de S/. 10.000,00 de valor de cada una
Arq. Fernando Jarrín Crespo	250.000,00 acciones ordinarias y normativas de S/. 10.000,00 de valor de cada una.

1.8.2.- ACCIONISTAS ACTUALES

Arroyo Valdivieso Alfonso Xavier	\$ 3.000,00 dólares	15%
Burbano Soljamic Maruska Alexandra	\$ 4.000,00 dólares	20%
Soljamic Cortes Maruska Mery Alba	\$ 4.800,00 dólares	24%
Valdivieso Chiriboga Marcela del Pilar	\$ 8.200,00 dólares	41%
TOTAL DE CAPITAL	\$20.000,00 dólares	100%

1.8.3.- PERSONAL DE STAFF Y MANDOS MEDIOS

Presidente y Representante Legal	Eco. Alfonso Arroyo Saenz
Gerente General	Ing. Alfonso Arroyo Valdivieso
Contador General	Lcda. Mercedes Flores M.
Gerente Técnico	Ing. MSC. David Ronquillo C.
Jefe RR.HH y Adquisiciones	Ing. Janeth Martínez L.
Gerente de Ventas	Ing. Paulina Changoluisa



COMPAÑÍA FLORES TOACASO S.A.
Auditoría Financiera Año 2008-2009

CAPITULO II

2.1.- ESTADOS FINANCIEROS

2.1.1.- Balance General

"COMPAÑÍA FLORES TOACASO S.A."						
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (expresado en dólares)						
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009						
CUENTA	CUENTAS	NO TAS	2008	%	2009	%
1	ACTIVOS					
1.1	ACTIVOS CORRIENTES		412.991,00	26.35%	358.014,64	24.02%
1.1.1	Caja General	5	-		-	
1.1.2	Bancos	5	7.470,00		-59.532,92	
1.1.3	Inversiones/Títulos de Crédito	6	-		3.483,08	
1.1.4	Cuentas por Cobrar	7	175.291,00		154.871,80	
1.1.5	Otras cuentas por cobrar	7	-		168.952,36	
1.1.6	Inventarios	8	78.005,00		84.962,28	
1.1.8	Gastos Anticipados	9	152.225,00		5.278,04	
1.2	ACTIVOS NO CORRIENTES	10	1.154.365,00	73.65%	1.107.968,09	74,33%
1.2.1	Activos Fijos no Depreciables				147.437,08	
1.2.1.1	Terrenos/Forestales				147.437,08	
1.2.1.3	Construcciones varias					
1.2.2	Activos Fijos Depreciables				960.531,01	
1.2.2.1	Invernaderos e Instalaciones		293.393,00		999.333,52	
1.2.2.8	Plantas de invernadero, neto		675.965,00		1.666.127,57	
	Subtotal de activos biológicos		969.358,00		2.665.461,09	
	Propiedad, Planta y Equipo		185.007,00		113.187,79	
1.2.2.9	Depreciaciones Acumuladas				-1.818.117,87	
1.4	COSTOS PREOPERATIVOS (VEGETATIVOS)	11			24.551,38	1,65%
1.4.1	Materiales				24.551,38	
1.9	CUENTAS POR LIQUIDAR				-	
1.9.1	Cuentas por Liquidar				-	
	TOTAL DE ACTIVOS		1.567.356,00	100%	1.490.534,11	100%



COMPAÑIA FLORES TOACASO S.A.
Auditoria Financiera Año 2008-2009

2	PASIVOS					
2.1	PASIVOS CORRIENTES		-414.108,00	55.86%	-807.931,58	90,01%
2.1.1	Obligaciones Corto Plazo	12	-		-23.391,50	
2.1.2	Interés por pagar		-		-	
2.1.3	Obligaciones Bancarias/otros		-		-256.634,64	
2.1.4	Proveedores		-246.813,00		-304.687,72	
2.1.5	Cuentas a empleados por pagar	13	-23.668,00		-99.570,31	
2.1.6	Impuestos por pagar	13	-		-11.366,74	
2.1.7	Otras cuentas por pagar	13	-		-96.148,14	
2.1.8	Sobregiros Bancarios		-17.723,00		-	
2.1.9	Otros pasivos corrientes		-125.904,00		-16.132,53	
2.2	PASIVOS LARGO PLAZO		-327.175,00	44.14%	-89.691,98	9.99%
2.2.1	Obligaciones Largo Plazo		-327.175,00		-89.691,98	
	TOTAL PASIVOS		-741.283,00	100,00%	-897.623,56	100,00%
3	PATRIMONIO					
3.1	PATRIMONIO	14	-1632.388,00	197,61%	-1.632.388,44	275,32%
3.1.1	Capital Social		-20.000,00		-20.000,00	
3.1.2	Aportes Futuras Capitalizaciones		-436.089,00		-436.088,98	
3.1.3	Reserva		-1176.299,00		-1.176.299,46	
3.2	RESULTADOS	15	806315,00	-97.61%	1.039.477,89	-175.32%
3.2.1	Utilidades/Perdidas (ejercicios años anteriores)		691.868,00		806.314,55	
3.2.1. 1	Utilidad/Perdidas del ejercicio		114.447,00		233.163,34	
	TOTAL DE PATRIMONIO		-826.073,00	100,00%	-592.910,55	100,00%
	TOTAL PASIVO+PATRIMONIO		-1.567.356,00	100,00%	-1.490.534,11	100,00%

Las notas adjuntas de estos balances generales son parte integrante de estos estados financieros.

2.1.2.- Estado de Resultados

"COMPAÑÍA FLORES TOACASO S.A."				
ESTADO DE RESULTADOS (expresados en dólares)				
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2010				
	CUENTA CONTABLE	NOTAS	2008	2009
	Ventas Netas	16	1.342.013,00	1.179.657,34
	Costo de Ventas	16		1.129.650,19
	Utilidad/Perdida Bruta en Ventas			50.007,15
	Gastos	16		
	Gastos de Venta		1.199.497,00	134.003,55
	Gastos Administrativos		107.720,00	112.760,73
	Gastos Financieros		39.362,00	54.239,92
	Gastos de Venta		117.704,00	
	Otros Gastos			-
	Total Gastos Operacionales		1.464.283,00	301.004,00
	Perdida en Operaciones		(82.908,00)	(250.997,00)
	Otros Ingresos Netos		7.823,00	7.051,62
	Pérdida antes de Provisión para impuestos a la renta		(114.447,00)	(243.945,00)
	Provisión para impuesto a la renta		-	-
	Pérdida Neta		(114.447,00)	(243.945,00)

Las notas adjuntas a estos estados de resultados son parte integrante de estos estados financieros.



COMPANÍA FLORES TOACASO S.A.
Auditoría Financiera Año 2008-2009

2.1.3.- Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas

"COMPANÍAS FLORES TOACASO S.A"						
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS						
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009						
Expresados en Dólares de E.U.A.						
Detalle	Capital Social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Reserva de Valuación	Reserva de Capital	Pérdidas Acumuladas	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2007	20.000,00	431.089,00	815.796,00	360.503,00	(691.868,00)	935.520,00
Aporte para futuras capitalizaciones						5.000,00
Pérdida neta					(114.447)	(114.447)
Saldos al 31 de diciembre de 2008	20.000,00	436.089,00	815.796,00	360.503,00	(806.315)	826.073,00
Aporte para futuras capitalizaciones						
Pérdida neta					(233.163)	(233.163)
Saldos al 31 de diciembre de 2009	20.000,00	436.089,00	815.796,00	360.503,00	(1.039.478)	592.909.66

Las notas adjuntas a estos estados de patrimonio son parte integrante de estos estados financieros.

2.1.4.- Estado de Flujo del Efectivo

"COMPAÑIAS FLORES TOACASO S.A"		
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009		
Expresados en Dólares de E.U.A.		
DETALLE	2008	2009
Flujos de efectivo de actividades de operación		-
Pérdida Neta	(114.447)	(233.163)
Ajuste para conciliar la pérdida neta con efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciación y Amortización	189.980	(1.818.117,87)
Movimiento de Capital de Trabajo		
(Aumento) en cuentas por cobrar	(10.055)	23.818,24
Disminución en inventarios	(46.357)	(6.957,28)
(Aumento) en gastos pagados por anticipados y otros	(5.252)	3.744,64
Disminución aumento en proveedores	108.657	(29.090,89)
Aumento en cuentas por pagar	(58.963)	(199.565,32)
Aumento en pasivos acumulados	(3.760)	
Efectivo neto por actividades de operación	59.803	(208.050,61)
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Adicionales a plantas en invernadero, invernaderos e instalaciones	(117.437)	(1.696.103,09)
Adicionales propiedad y equipo	(11.478)	71.819,21
Valor neto de retiros de propiedad y equipo	1.355	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(127.560)	(1.624.283,88)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Aportes para futuras capitalizaciones	5.000	
Aumento (disminución) en deuda a largo plazo	48.579	22.536,50
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento.	53.579,00	22.536,50
Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y bancos	(14.178)	(4.293,25)
Efectivo en caja bancos		
Saldo al inicio del año	3.925,00	55.239,67
Saldo al final del año	(10.253)	-59.532,92

Las notas adjuntas a estos estados de flujos de efectivo son parte integrante de estos estados financieros.

2.1.5.- Notas a los Estados Financieros

Notas a los Estados Financieros Al 31 de Diciembre del 2008 y 2009 (Expresado en Dólares de E.U.A.)

1. *Operatividad de la Empresa*

La Empresa Flores Toacaso S.A. es una compañía que se creó el 17 de octubre del 2006, cuya actividad principal es la de cultivar y exportar rosas, a los mercados de Estados Unidos y Europa principalmente.

La Emisión de los Estados Financieros de los años 2008-2009 ha permitido realizar una evaluación financiera acorde a los principios de contabilidad generalmente aceptados y las normas internacionales de auditoría. En opinión de la Gerencia, los estados Financieros analizados, serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

2. *Lectura de del Informe de Auditoria*

El borrador del informe de auditoría se dio lectura en presencia de la Junta General de Accionistas, en el cual se presentó las diferentes observaciones con carta a Gerencia, las mismas que fueron justificadas en su mayoría, por lo que se procedió a presentar el informe de auditoría considerando ciertos hallazgos que se ha ido corrigiendo en el transcurso del mes de julio.

3. *Crisis en los altos costo de producción*

Verificando los Estados Financieros, se pudo determinar que la empresa incurre en costos muy elevados debido a la calidad de agua, por lo que hay que someterle a un proceso químico que genera costos elevados evitando disminuir el precio de venta y por ende el **Spread Financiero** que la empresa obtiene en su giro del negocio.

Cierta toma de decisiones por parte de los Accionistas de la Compañía, mejoraran en el futuro el margen de rentabilidad del proceso productivo, disminuyendo así los altos costos de producción y generando mayores utilidades para la empresa.



COMPAÑÍA FLORES TOACASO S.A.
Auditoría Financiera Año 2008-2009

4. Políticas contables aplicadas luego de la auditoría

a) Bases de presentación

Verificando los estados financieros se evidencia que la Compañía mantiene políticas que están de acuerdo con PCGA y la NEC, las cuales requiere que la Gerencia General efectúe ciertas estimaciones y análisis financiera fin de que se evalúe continuamente la operatividad financiera principalmente, en el caso de que no exista una Norma Ecuatoriana de Contabilidad específica dentro de la Empresa para el tratamiento de ciertas transacciones.

Adicional a este análisis, es necesario tomar decisiones en cuanto a la segregación del personal, responsabilidad en el manejo del recurso económico y que de ende ya Gerencia General ha tomado decisiones inmediatas es este aspecto.

b) Manejo de inventario

El manejo de inventarios de la Compañía, están valorados al costo promedio a fin de que no exceda el valor del mercado, hay ciertas diferencias en cuanto a los saldos físicos y saldos del sistema, esto se debe a la forma de ingreso en las unidades de medida, mismos errores de diferencias están corrigiéndose y serán depurados en el balance del primer semestre del 2010.

c) Activos no corrientes

Dentro de este grupo de activos, se encuentran las plantas, invernaderos y la propiedad y equipo, hay que considerar que existe cierto monto de plantas que se encuentran en estado vegetativo, ya que del 100% de plantas que se encontraban en producción, aproximadamente un 45% entraron amortizarse debido al elevado costo de producción.

d) Impuesto a la renta.

El Impuesto a la renta se carga a los resultados del año, a la cuenta impuestos por pagar.

e) **Unidad Monetaria de los Estados Financieros**

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de los E.U.A., que es la moneda de curso adoptada en el Ecuador.

5. Cuenta Caja Bancos

CUENTA	CUENTAS	2008	2009
1	ACTIVOS		
1.1.1	Caja General		
1.1.2	Caja-Bancos	7.470,00	-59.532,92

6. Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2008 y 2009 se presentan de siguiente manera

CUENTA	CUENTAS	2008	2009
1	ACTIVOS		
1.1.4	Cuentas por Cobrar	175.291,00	154.871,00
1.1.5	Otras cuentas por cobrar		168.952,36
	TOTAL	175.291,00	323.824,16

7. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2008 y 2009 los inventarios se formaron de la siguiente manera

CUENTA	CUENTAS	2008	2009
1	ACTIVOS		
1.1.6	Inventarios	78.005,00	84.962,28



COMPANÍA FLORES TOACASO S.A.
Auditoría Financiera Año 2008-2009

8. Gastos pagados por anticipados

Los gastos pagados por anticipados se demuestran de la siguiente manera dentro del balance

CUENTA	CUENTAS	2008	2009
1	ACTIVOS		
1.1.8	Gastos Anticipados	152.225,00	5.278.04

9. Propiedad, Planta y Equipo

Verificado esta cuenta los resultados al 31 de diciembre de 2008 y 2009 los resultados se presentan de la siguiente manera.

CUENTA	CUENTAS	2008	2009
1	ACTIVOS		
1.2	ACTIVOS NO CORRIENTES	1.154.365,00	1.107.968,00
1.2.1	Activos Fijos no Depreciables	-	147.437.08
1.2.1.1	Terrenos/Forestales	-	147.437.08
1.2.2	Activos Fijos Depreciables	1.154.365,00	960.531.01
1.2.2.1	Invernaderos e Instalaciones	293.393,00	999.333.52
1.2.2.8	Plantas en invernaderos, neto	675.965,00	1.666.127.57
	Subtotal de activos biológicos	969.358,00	2.665.461.09
	Propiedad, Planta y Equipo	185.007,00	113.187.79
1.2.2.9	Depreciación acumulada	-	-1.818.117.87

Las plantas de inventario se amortizan por unidades de producción, tomando en consideración la producción estimada por variedad de flor, durante su vida útil estimada en cinco años, pero también la vida útil depende del mercado en el cual se está comercializando la flor, si el mercado es bueno esa rosa tiene mayor vida útil y si no es apetecida en el mercado entra a darse de baja dicha variedad.



COMPANÍA FLORES TOACASO S.A.
Auditoría Financiera Año 2008 2009

10. Costos Pre operativos

Revisando los costos pre-operativos se determina que existen una baja considerable en el año 2008 y 2009, como se detalla a continuación:

CUENTA	CUENTAS	2008	2009
1	ACTIVOS		
1.4	COSTOS PREOPERATIVOS (VEGETATIVOS)	78.005,07	24.551,38
	Materiales	78.005,07	24.551,38

11. Obligaciones a Corto Plazo.

Las Obligaciones a corto plazo en el 2008 y 2009 se demuestran de la siguiente manera dentro del balance

CUENTA	CUENTAS	2008	2009
2	PASIVOS		
2.1.1	Obligaciones Corto Plazo	288.204,00	84.962,28

12. Cuentas por pagar varias

Las obligaciones que mantiene la empresa se detalla de la siguiente manera:

CUENTA	CUENTAS	2008	2009
2	PASIVOS		
2.1.3	Obligaciones Bancarias/otros	-41.391,00	-252.634,64
2.1.4	Proveedores	-246.813,00	-304.687,72
2.1.5	Cuentas a empleados		-99.570,31
2.1.6	Impuestos por pagar		-11.366,74
2.1.7	Otras cuentas por pagar	-295.890,00	-96.148,14
		-584.094,00	-768.407,55

13. Patrimonio de los Accionistas

Dentro de esta cuenta no ha existido ningún aumento o disminución, considerando que dentro del patrimonio tenemos el capital social que registra un total de 50.000 acciones a un precio de 0,40 ctvs. de dólares, de igual manera se ha considerado la reserva de valuación en donde este no puede distribuirse como utilidad, pero se puede utilizar para caso de pérdidas y capitalización en caso fortuitos, de igual manera se ha considerado la reserva de capital y reserva legal.

CUENTA	CUENTAS	2008	2009
3	PATRIMONIO		
3.1	PATRIMONIO	-1.632.388,44	-1.632.388,44

14. Resultados del Ejercicio

Revisando la cuenta de resultados del ejercicio, se determina una pérdida acumulada por el monto de USD\$ 806.314,55 acumuladas desde el año 2002 hasta el año 2009, considerando que para el año 2009 existe una pérdida del ejercicio de USD\$ 233.163,34.

CUENTA	CUENTAS	2008	2009
3.2	RESULTADOS	806.314,55	1.039.477,89
3.2.1	Utilidad/Pérdida (ejercicios años anteriores)	691.867,60	806.314,55
3.2.1.1	Utilidad/Pérdida del ejercicio	114.446,95	233.163,34

15. Ventas vs Costo de Ventas

De análisis desarrollado a estos rubros, se puede determinar que las ventas en el 2009, no logran cubrir nuestros costos de producción siendo así que se obtiene una pérdida bruta en ventas y que de esta manera no se está cumpliendo con los objetivos de la Compañía, considerando que la pérdida aumenta aún más con los gastos.

Cuentas Contables	2008	2009
Ventas Netas	1.342.013,00	1.179.657,34
Costo de Ventas	1.199.497,00	1.129.650,19
Utilidad/Pérdida Bruta en Ventas	142.516,00	50.007,15
Otros ingresos, neto	7.823,00	-
Utilidad/Pérdida Bruta en Ventas	150.339,00	50.007,15

Gastos		
Gastos de Venta	117.704,00	134.003,55
Gastos Administración	107.720,00	112.760,73
Gastos Financieros	39.362,00	54.239,92
Otros Gastos		
Total de Gastos Operacionales	(264.786,00)	(301.004,20)
Pérdida de Operación	(114.447)	(250.997,05)

16. Impuesto a la Renta

a) Situación Fiscal

A la fecha de la auditoría se determina que existe la declaración del Impuesto a la Renta del año 2008 y 2009, con los datos obtenidos se realiza el informe de conciliación tributaria.

b) Tasa de impuesto

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables, en el caso de la compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa del impuesto a la renta será del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

c) Dividendos

Los dividendos en efectivo no son tributables.

17. Precios de transferencias

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, los sujetos pasivos del impuesto a la renta que haya efectuado transacciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado superior a USD\$ 5'000.000,00, están obligados a efectuar un estudio de precios de transferencia y presentar dicho informe al Servicio de Rentas Internas.

18. Reformas Tributarias

Actualmente se sigue manejando en materia tributaria, de acuerdo a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria publicada el 29 de diciembre del 2007 y que entro en vigencia a partir de 1 de enero de 2008 que incluye todos sus aspectos.

