

HUERTOS UZHUPUD S.A.

**INFORME DE AUDITORÍA
EXTERNA**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

A la Junta de Socios de: HUERTOS UZHUPUD S.A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **HUERTOS UZHUPUD S.A.**, al 31 de Diciembre del 2008, y los correspondientes estado de resultado, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, que les son relativos por el período terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.

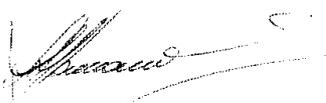
2. Nuestra auditoria se efectuó de acuerdo a normas ecuatorianas de auditoria. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes de revelación. Una auditoria incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.

3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **HUERTOS UZHUPUD S.A.**, al 31 de Diciembre del 2008, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.

4. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el S.R.I. (Circular No.. 9170104DGEC001 del 21 de enero del 2004), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado.

Cuenca – Ecuador

Enero 29 del 2.009




HUERTOS UZHUPUD S.A.

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y bancos		82.610
Documentos y cuentas por cobrar:		
Clientes		49.598
Proveedores		
Total Documentos y Cuentas por Cobrar		
Inventarios	(Nota 4)	19.368
Impuestos y pagos anticipados	(Nota 5)	37.743
Total Corriente		<u>189.319</u>
ACTIVOS FIJOS	(Nota 6)	1.271.589
OTROS	(Nota 7)	10.623
Total Activos		<u><u>1.471.531</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 16)

HUERTOS UZHUPUD S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVOS CORRIENTES:

Documentos y cuentas por pagar:

Proveedores		31.200
Financiamiento		
Anticipos clientes		4.425
Otras cuentas por pagar		1.000
Total Cuentas y Documentos por Pagar		<u>36.625</u>

Gastos acumulados:

Beneficios sociales	(Nota 8)	14.961
Impuestos y retenciones	(Nota 9)	6.852
Total corriente		<u>58.438</u>

PASIVOS A LARGO PLAZO (Nota 10) 360.970

Total Pasivo 419.408

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:

Ver Estado Adjunto 1.052.123

Total Patrimonio 1.052.123

Total Pasivos y Patrimonio 1.471.531

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 16)

HUERTOS UZHUPUD S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

VENTAS :

Ventas netas	694.543
(-) Costo de ventas	634.455
Utilidad Bruta	<u>60.088</u>

GASTOS :

Gastos administrativos y ventas	<u>33.758</u>
---------------------------------	---------------

UTILIDAD OPERACIONAL 26.330

FINANCIEROS Y OTROS:

+ (-) Otros Ingresos y Otros Egresos Neto	<u>28.925</u>
--	---------------

RESULTADO CORRIENTE (Nota 11) 2.595

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 16)

HUERTOS UZHUPUD S.A.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

	1.418.000	5.026	74.623	-318.542	1.179.107
Saldo Iniciales 2007					
Apropiación de Resultados				(124.389)	(124.389)
Resultado del Ejercicio				(2.595)	(2.595)
Saldo finales 2008	1.418.000	5.026	74.623	-445.526	1.052.123

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 16)

[REDACTED]

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008**

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1.- [REDACTED]

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador, cantón Paute-Azuay tendrá una duración de 50 años a partir de la Inscripción en el Registro Mercantil, su objeto Social el Ejercicio de todas las actividades relacionadas con promoción o desarrollo del Turismo, así como la compra, venta, negociación de bienes inmuebles promoción y desarrollo de casas, villas, etc.

2.- [REDACTED]

Resumimos los principios y políticas contables aplicadas por la administración de la Compañía en la preparación de sus estados financieros sobre la base de acumulación, conforme a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y Organismos de Control en la República del Ecuador.

2.a. Bases de presentación

La Compañía prepara sus estados financieros en US\$ dólares americanos de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008**

Legales establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, organismos encargados de su control y vigilancia.

Los Registros y presentación de estos Estados Financieros están basados en el costo histórico.

2.b. Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición, que no excede al costo de reposición y precio del mercado, el más bajo.

Los inventarios en tránsito están valorados al costo según factura comercial, más los gastos incurridos.

2.c. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

2.d. Activos fijos

Están registrados al costo y su depreciación es calculada sobre valores históricos, de acuerdo con la NEC 17 (modificado por los ajustes del sistema de corrección monetaria registrada hasta el ejercicio económico 2000) sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 20 y 3 años.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008**

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

2.e. Reconocimiento del Ingreso

El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio son vendidos; por lo tanto, constituyen la base de medición del principio contable del devengado.

2.f. Estimaciones contables

La preparación de los estados financieros está de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, incluye el uso de ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de pasivos y activos contingentes como la revelación de pasivos y activos contingentes.

En opinión de la administración tales estimaciones y opuestos basaron el la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados.

2.g. Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008

3. **INVENTARIOS**

Incluye:

	Valor
Inventario de Materiales	19.368
Total	<u><u>19.368</u></u>

4. **IMPUESTOS PAGADEFERENDOS**

Incluye:

	Valor
Impuestos S.R.I.	37.743
Total	<u><u>37.743</u></u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008

5. **ACTIVOS FIJOS**

Incluye:

	Valor
Activo Fijo:	
Terrenos	423.330
Edificios	1.730.908
Equipos, Muebles y Enseres	263.297
Equipo de Computación	32.028
Maquinaria, equipo y herramientas	164.607
Planta Telefónica	22.747
Instalaciones Eléctricas	12.161
Activos de Operación	105.581
Planta Agua Potable	10.157
Total	<u>2.765.086</u>
(-) Depreciación Acumulada	<u>-1.493.231</u>
Total Activo Fijo Neto	<u><u>1.271.585</u></u>

6. **OTROS ACTIVOS**

Incluye:

	Valor
Activo Diferido:	
Seguros Diferidos	3.275
Anticipos a Proveedores	5.194
Software de Apartec	11.327
Gastos de Publicidad	7.439
Gastos Anticipados	1.779
(Amortización Gastos Diferidos)	-18.766
Total de Activo Diferido	<u>10.248</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008

7. ~~RENTAS FINANCIERAS~~

Incluye:

	Valor
I.E.S.S.	2.234
Provisiones Sociales	6.711
10 % Servicios	6.016
Total	<u><u>14.961</u></u>

8. ~~RENTAS FINANCIERAS~~

Incluye:

	Valor
Impuestos S.R.I.	6.852
Total	<u><u>6.852</u></u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008

9. **RESERVA DE DIVIDENDOS**

Incluye:

	Valor
Socios	360.970
Total	<u>360.970</u>

10. **PROVISIONES**

Incluye:

	Valor
Décimo Tercer Sueldo	779
Décimo Cuarto Sueldo	1.103
Fondo de Reserva	4.526
IESS	2.601
Roles	1.079
Total	<u>10.088</u>

11. **CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2.008 el capital social de **HUERTOS UZHUPUD S.A.**, está integrado por participaciones sociales ordinarias y nominativas, negociables por un valor de USD\$ 1 cada una a valor nominal unitario (Capital \$ 1.418.000).

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008**

12

ACTIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2008, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

13

INFORMACIÓN FINANCIERA

La Superintendencia de Compañías dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia para el registro, preparación y presentación de los Estados Financieros. Según resolución No. 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008 esta aplicación fue postergada, hasta el 2010.

14

OTRAS DISPOSICIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmatrimoniales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

15

INFORMACIÓN FISCAL

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el S.R.I, la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoría externa deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales. Será responsabilidad de los auditores externos dictaminar la razonabilidad de la información y reportes de esta disposición.

La Compañía se encuentra preparando dicha información.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008**

16

[REDACTED]

Al 31 de Diciembre del 2008 y la fecha de preparación de este informe (Enero 29 del 2009), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.

----- X -----