

HOGE-2009-0028

91260
Archivo General
(duplicados)
#

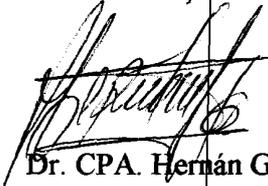
Quito, 29 de Junio de 2009

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Presente.-

De mi consideración:

Adjunto al presente envío el informe de Auditoria Externa a los Estados Financieros del año 2008, de la Compañía FARBIOVET S:A., para su conocimiento y fines pertinentes.

Atentamente,



Dr. CPA. Hernán Góngora E.
AUDITOR EXTERNO:

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores socios de: "FARBIOVET S. A."

1. He auditado el Balance General adjunto de FARBIOVET S.A. Al 31 de diciembre de 2008, y el correspondiente Estado de Resultados, a esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en la auditoria.
2. Mi auditoria se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el 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 las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de FARBIOVET S.A., al 31 de diciembre de 2008 el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y de las disposiciones legales vigentes.



CPA, Dr. Hernan Gongora E.
AUDITOR EXTERNO
SC-RNAE-676
Quito, 29 de Mayo de 2009

CPA.DR. HERNAN GONGORA E.
AUDITOR EXTERNO

FARBIOVET S.A.

BALANCES AUDITADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

FARBIOVET S.A.

BALANCE GENERAL

| | | |
|-----------------------------------|------------|----------|
| ACTIVO | | |
| CORRIENTE | | |
| DISPONIBLE | | |
| CAJA CHICA | 561,10 | 0,00 |
| BANCOS | | |
| PICHINCHA CTA. CTE. 3009580504 | 9.961,51 | 0,00 |
| Total: BANCOS | 9.961,51 | 0,00 |
| Total: DISPONIBLE | 10.522,61 | 0,00 |
| EXIGIBLE | | |
| CUENTAS POR COBRAR | | |
| NACIONALES POR COBRAR | 239.386,71 | 0,00 |
| PROVISION CUENTAS INCOBRABLES | 0,00 | 6.946,19 |
| ANTICIPOS VARIOS | 34.720,28 | 0,00 |
| EXTRANJEROS POR COBRAR | 37.927,05 | 0,00 |
| Total: CUENTAS POR COBRAR | 305.087,85 | 0,00 |
| DOCUMENTOS POR COBRAR | | |
| DOCUMENTOS AL COBRO | 57.060,21 | 0,00 |
| CHEQUES DEVUELTOS | 18.119,58 | 0,00 |
| Total: DOCUMENTOS POR COBRAR | 75.179,79 | 0,00 |
| EMPLEADOS X COBRAR | | |
| SOLORZANO JORGE | 12.781,59 | 0,00 |
| PAZMIÑO ALVARO | 2.404,93 | 0,00 |
| GUEVARA JUAN | 16.171,03 | 0,00 |
| SALDAÑA ERIKA | 570,00 | 0,00 |
| CARRERA SARA | 2.585,59 | 0,00 |
| PONCE EDUARDO | 19,13 | 0,00 |
| CEVALLOS SIGIFREDO | 1.072,50 | 0,00 |
| CURIPALLO EDGAR | 933,28 | 0,00 |
| SANCHEZ CARMEN | 60,00 | 0,00 |
| ZAPATA MIGUEL | 101,04 | 0,00 |
| TOASA WILLIAM | 25,00 | 0,00 |
| CURIPALLO GEOVANNY | 200,00 | 0,00 |
| LEMA GUSTAVO | 40,00 | 0,00 |
| Total: EMPLEADOS X COBRAR | 36.964,09 | 0,00 |
| Total: EXIGIBLE | 417.231,73 | 0,00 |
| REALIZABLE | | |
| INVENTARIO DE ARTICULO TERMINADOS | | |
| ANTIBIOTICOS | 12.657,89 | 0,00 |
| DESPARASITANTES | 13.885,96 | 0,00 |
| VACUNAS | 1.944,87 | 0,00 |

CPA.DR. HERNAN GONGORA E.
AUDITOR EXTERNO

| | | |
|--------------------------------------------|------------|-----------|
| VITAMINAS | 9.865,64 | 0,00 |
| EXPECTORANTES | 1.897,89 | 0,00 |
| ANTIINFLAMATORIOS | 1.854,23 | 0,00 |
| VENENOS | 466,00 | 0,00 |
| ANTIVIRALES | 1.768,90 | 0,00 |
| DESINFECTANTES | 578,11 | 0,00 |
| CALCIOTERAPICOS | 698,97 | 0,00 |
| Total: INVENTARIO DE ARTICULO TERMINADOS | 45.618,46 | 0,00 |
| INVENTARIO DE MATERIAS PRIMAS | | |
| COLORANTE | 15,76 | 0,00 |
| CONSERVADOR | 40,59 | 0,00 |
| EXCIPIENTE | 3.756,42 | 0,00 |
| P.A. | 43.554,16 | 0,00 |
| ENVASES | 21.099,05 | 0,00 |
| Total: INVENTARIO DE MATERIAS PRIMAS | 68.465,98 | 0,00 |
| Total: REALIZABLE | 114.084,44 | 0,00 |
| IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO | | |
| ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA | 4.761,21 | 0,00 |
| RETENCIONES EN LA FUENTE EN VENTAS | 7.990,48 | 0,00 |
| Total: IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO | 12.751,69 | 0,00 |
| Total: CORRIENTE | 554.590,47 | 0,00 |
| FIJOS | | |
| MUEBLES Y ENSERES | 13.129,62 | 0,00 |
| EQUIPO DE OFICINA | 3.701,65 | 0,00 |
| VEHICULOS | 130.580,84 | 0,00 |
| MAQUINARIAS Y EQUIPOS DE PRODUCCION | 180.412,00 | 0,00 |
| EQUIPOS DE COMPUTACION Y SOFTWARE CONTABLE | 6.714,77 | 0,00 |
| TERRENOS | 73.500,00 | 0,00 |
| EDIFICIOS | 60.000,00 | 0,00 |
| DEPRECIACION ACUMULADA | | |
| MUEBLES Y ENSERES | 0,00 | 1.816,26 |
| EQUIPO DE OFICINA | 0,00 | 337,81 |
| VEHICULOS | 0,00 | 37.049,61 |
| MAQUINARIAS Y EQUIPOS DE PRODUCCION | 0,00 | 24.463,70 |
| EQUIPOS DE COMPUTACION Y SOFTWARE CONTABLE | 0,00 | 3.953,92 |
| Total: DEPRECIACION ACUMULADA | 0,00 | 67.621,30 |
| Total: FIJOS | 400.417,58 | 0,00 |
| OTROS ACTIVOS | | |
| DIFERIDO | | |
| GASTOS DE ORGANIZACION Y CONSTITUCION | 2.448,00 | 0,00 |
| AMORT. ACUM. GASTOS DE CONST. | 0,00 | 2.448,00 |
| Total: DIFERIDO | 0,00 | 0,00 |
| OTROS ACTIVOS | | |
| MARCAS | 4.510,20 | 0,00 |
| Total: OTROS ACTIVOS | 4.510,20 | 0,00 |
| Total: OTROS ACTIVOS | 4.510,20 | 0,00 |
| Total: ACTIVO | 959.518,25 | 0,00 |
| PASIVO | | |
| CORRIENTE | | |
| IMPUESTOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR | | |
| 9.35% APOORTE PERSONAL EMPLEADOS POR PAGAR | 0,00 | 464,48 |

CPA.DR. HERNAN GONGORA E.
AUDITOR EXTERNO

| | | |
|--------------------------------------------------|------|------------|
| 15% PARTICIPACION DE UTILIDADES DE TRABAJADORES | 0,00 | 7.346,26 |
| DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR | 0,00 | 2.844,43 |
| DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR | 0,00 | 3.605,11 |
| FONDOS DE RESERVA POR PAGAR | 0,00 | 1.528,64 |
| IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR | 0,00 | 13.002,38 |
| RETENCIONES FUENTE EMPLEADOS | 0,00 | 50,90 |
| RETENCIONES FUENTE 1% PROVEEDORES | 0,00 | 370,35 |
| VACACIONES POR PAGAR | 0,00 | 2.433,25 |
| RETENCION 30% IVA COMPRAS | 0,00 | 289,23 |
| RETENCION 70% IVA COMPRAS | 0,00 | 121,96 |
| RETENCION 100% IVA COMPRAS | 0,00 | 313,04 |
| SUELDOS POR PAGAR | 0,00 | 17.185,68 |
| RETENCIONES FUENTE PROFESIONALES 8% | 0,00 | 209,06 |
| PROVICIONES RETENCION VENTAS 1% | 0,00 | 577,60 |
| RETENCION FUENTE 2% PROVEEDORES | 0,00 | 77,34 |
| Total: IMPUESTOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR | 0,00 | 50.419,71 |
| CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES | | |
| NACIONALES POR PAGAR | 0,00 | 108.974,19 |
| EXTRANJEROS POR PAGAR | 0,00 | 37.683,40 |
| Total: CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES | 0,00 | 146.657,59 |
| PRESTAMOS POR PAGAR CORTO PLAZO | | |
| ALVEAR ELISA | 0,00 | 3.111,07 |
| BENAVIDES MARIA | 0,00 | 3.111,07 |
| BENAVIDES JORGE | 0,00 | 3.111,07 |
| CURIPALLO LUIS | 0,00 | 3.111,07 |
| ESTRELLA HELEN | 0,00 | 3.111,07 |
| ZURITA WLADIMIR | 0,00 | 3.111,07 |
| PROAÑO ESTELA | 0,00 | 3.111,07 |
| PIÑA CLAUDIA | 0,00 | 3.111,07 |
| CURIPALLO GEOVANNY | 0,00 | 3.111,07 |
| Total: PRESTAMOS POR PAGAR CORTO PLAZO | 0,00 | 27.999,63 |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR | | |
| PRESTAMOS DE ACCIONISTAS | 0,00 | 61.581,51 |
| OTROS PROVEEDORES | 0,00 | 19.323,53 |
| VARIOS POR PAGAR | 0,00 | 12.092,52 |
| AUTOLANDIA | 0,00 | 3.213,66 |
| KYWI S.A. | 0,00 | 1.997,25 |
| ANTICIPO DE CLIENTES | 0,00 | 855,23 |
| PINTULAC | 0,00 | 238,07 |
| SUPER PACO | 0,00 | 227,20 |
| IACOS CIA. LTDA. | 0,00 | 1.165,00 |
| BENAVIDES MARCO | 0,00 | 7.653,01 |
| COLINEAL | 0,00 | 796,70 |
| TOYO COMERCIAL | 0,00 | 33.114,18 |
| AUTOMOTORES CONTINENTAL | 0,00 | 25.504,29 |
| MITSUMOTOR S.A. | 0,00 | 6.970,45 |
| COREPTEC S.A. | 0,00 | 2.610,00 |
| METROCAR S.A. | 0,00 | 11.715,98 |
| ASEGURADORA DEL SUR | 0,00 | 3.356,38 |
| JET WORLD | 0,00 | 2.219,19 |

CPA.DR. HERNAN GONGORA E.
AUDITOR EXTERNO

| | | |
|---------------------------------------|------------|------------|
| SU AUTO | 0,00 | 5.973,32 |
| MOTRANSA | 0,00 | 1.163,34 |
| APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES | 0,00 | 12.954,28 |
| INTERESES POR PAGAR | 0,00 | 143.022,08 |
| IMPORTADORA EL ROSADO | 0,00 | 395,87 |
| Total: OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 0,00 | 358.143,04 |
| Total: CORRIENTE | 0,00 | 583.219,97 |
| FIJO | | |
| HIPOTECAS POR PAGAR | | |
| BANCO DEL PICHINCHA | 0,00 | 46.356,08 |
| Total: HIPOTECAS POR PAGAR | 0,00 | 46.356,08 |
| PRESTAMOS SOBRE FIRMAS | | |
| BANCO PICHINCHA (FIRMAS) | 0,00 | 55.571,04 |
| SRA. BERTHA BENAVIDES | 0,00 | 20.000,00 |
| SRA. YOLANDA ROMERO | 0,00 | 160.000,00 |
| Total: PRESTAMOS SOBRE FIRMAS | 0,00 | 235.571,04 |
| Total: FIJO | 0,00 | 281.927,12 |
| Total: PASIVO | 0,00 | 865.147,09 |
| PATRIMONIO | | |
| CAPITAL | | |
| CAPITAL SOCIAL | 0,00 | 18.000,00 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | 0,00 | 28.626,41 |
| RESERVA LEGAL | 0,00 | 4.651,38 |
| UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES | 0,00 | 43.093,37 |
| Total: CAPITAL | 0,00 | 94.371,16 |
| Total: PATRIMONIO | 0,00 | 94.371,16 |
| Total Activo | 959.518,25 | 0,00 |
| Pasivo + Capital | 0,00 | 959.518,25 |
| Suman Total | 959.518,25 | 959.518,25 |

FARBIOVET S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

| | | |
|----------------------------------|------------|--------------|
| INGRESOS | | |
| INGRESOS OPERACIONALES | | |
| VENTA DE ANTIBIOTICOS | 0,00 | 564.031,48 |
| VENTA DE COSMETICOS | 0,00 | 87,80 |
| VENTA DE DESPARASITANTES | 0,00 | 686.805,41 |
| VENTA DE VACUNAS | 0,00 | 27.026,62 |
| VENTA DE VITAMINAS | 0,00 | 291.170,70 |
| VENTA DE EXPECTORANTES | 0,00 | 57.821,40 |
| VENTA DE ANTIINFLAMATORIOS | 0,00 | 154.714,27 |
| VENTA DE VENENOS | 0,00 | 12.080,93 |
| VENTA DE ANTIVIRALES | 0,00 | 47.639,08 |
| VENTA DE DESINFECTANTES | 0,00 | 33.436,01 |
| VENTA DE CALCIOTERAPICOS | 0,00 | 40.101,15 |
| VENTA DE AGRICOLA | 0,00 | 5.307,21 |
| VENTA DE EXCIPIENTE | 0,00 | 2.623,00 |
| VENTA DE P.A. | 0,00 | 47.203,40 |
| VENTA DE ENVASES | 0,00 | 2.031,68 |
| VENTA DE ACTIVOS FIJOS | 0,00 | 1.862,20 |
| Total: INGRESOS OPERACIONALES | 0,00 | 1.973.942,34 |
| INGRESOS NO OPERACIONALES | | |
| OTROS INGRESOS | 0,00 | 2.623,53 |
| DESCUENTOS EN COMPRAS | 0,00 | 1.752,96 |
| TRANSPORTE | 0,00 | 15.756,46 |
| PROTOCOLO REGISTRO SANITARIOS | 0,00 | 604,92 |
| DEVOLUCION EN COMPRAS | 0,00 | 450,00 |
| Total: INGRESOS NO OPERACIONALES | 0,00 | 21.187,87 |
| Total: INGRESOS | 0,00 | 1.995.130,21 |
| GASTOS | | |
| COSTO DE VENTAS | | |
| COSTO ANTIBIOTICOS | 172.038,49 | 0,00 |
| COSTO COSMETICOS | 47,60 | 0,00 |
| COSTO DESPARASITANTES | 139.147,78 | 0,00 |
| COSTO VACUNAS | 23.015,65 | 0,00 |
| COSTO VITAMINAS | 101.765,28 | 0,00 |
| COSTO EXPECTORANTES | 33.759,93 | 0,00 |
| COSTO ANTIINFLAMATORIOS | 33.550,33 | 0,00 |
| COSTO VENENOS | 11.185,21 | 0,00 |
| COSTO ANTIVIRALES | 31.814,61 | 0,00 |
| COSTO DESINFECTANTES | 18.638,76 | 0,00 |
| COSTO CALCIOTERAPICOS | 19.855,74 | 0,00 |
| COSTO DE AGRICOLA | 959,44 | 0,00 |

CPA.DR. HERNAN GONGORA E.
AUDITOR EXTERNO

| | | |
|-----------------------------------------------|--------------|------|
| COSTO EXCIPIENTE | 1.597,56 | 0,00 |
| COSTO ENVASES | 2.741,39 | 0,00 |
| COSTO P.A. | 19.421,82 | 0,00 |
| DESCUENTO PRONTO PAGO CLIENTES | 26.049,21 | 0,00 |
| GASTOS DE IMPORTACION | 37.327,43 | 0,00 |
| GASTOS EXPORTACION | 27.562,42 | 0,00 |
| BONIFICACION EN VENTAS | 235.046,71 | 0,00 |
| DESCUENTO EN VENTAS | 117,98 | 0,00 |
| DEVOLUCION EN VENTAS | 67.798,99 | 0,00 |
| COSTO TRANSPORTE | 17.947,75 | 0,00 |
| Total: COSTO DE VENTAS | 1.021.390,08 | 0,00 |
| GASTOS OPERACIONALES | | |
| GASTOS DE ADMINISTRACION | | |
| SUELDOS Y BENEFICIOS ADMINISTRATIVOS | 53.900,65 | 0,00 |
| HORAS EXTRAS ADMINISTRATIVOS | 275,47 | 0,00 |
| ALIMENTACION ADMINISTRATIVOS | 5.279,30 | 0,00 |
| DECIMO CUARTO SUELDO ADCION. | 1.368,34 | 0,00 |
| DECIMO TERCER SUELDO ADCION. | 3.973,33 | 0,00 |
| FONDO DE RESERVA ADCION. | 3.630,62 | 0,00 |
| APORTE PATRONAL ADCION. | 4.145,47 | 0,00 |
| GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION | 3.134,57 | 0,00 |
| GASTO DEPRECIACIONES ADCION | 11.536,64 | 0,00 |
| GASOLINA ADCION | 7.732,47 | 0,00 |
| MANTENIMIENTO Y REPUESTOS DE VEHICULOS ADCION | 24.766,99 | 0,00 |
| LUZ ADCION. | 4.292,94 | 0,00 |
| AGUA ADCION. | 1.577,63 | 0,00 |
| TELEFONO ADCION. | 10.559,44 | 0,00 |
| GASTOS VARIOS ADCION | 12.704,85 | 0,00 |
| ARRIENDOS ADCION. | 117,58 | 0,00 |
| UTILES DE OFICINA ADCION. | 3.759,93 | 0,00 |
| SEGUROS ADCION. | 1.960,62 | 0,00 |
| INTERESES PAGADOS ADCION | 207,07 | 0,00 |
| PUBLICIDAD ADCION. | 3.356,98 | 0,00 |
| AGUINALDO NAVIDEÑO ADCION. | 99,90 | 0,00 |
| PEAJES ADCION. | 1.557,81 | 0,00 |
| GASTOS IMPRENTA ADCION | 1.211,70 | 0,00 |
| VACACIONES ADCION | 1.553,34 | 0,00 |
| GASTOS PASAJES DE AVION | 7.762,43 | 0,00 |
| GASTOS DE REPRESENTACION | 16.555,92 | 0,00 |
| GASTOS ALOJAMIENTO ADMINISTRACION | 625,93 | 0,00 |
| GASTOS MOVILIZACIONES ADMINISTRACION | 1.522,38 | 0,00 |
| GASTOS CAPACITACION ADMINISTRACION | 540,00 | 0,00 |
| GASTOS LEGALES ADMINISTRACION | 69,60 | 0,00 |
| SEGURO MEDICO ADMINISTRACION | 5.586,71 | 0,00 |
| GASTOS SEGUROS DE VIDA | 3.705,46 | 0,00 |
| SERVICIOS PROFESIONALES | 8.018,52 | 0,00 |
| SUMINISTROS Y MATERIALES ADMINISTRACION | 8.612,73 | 0,00 |
| GASTOS DE VIAJE | 3.972,00 | 0,00 |
| GASTOS SEGUROS FABRICA | 6.263,30 | 0,00 |
| GASTOS DE GESTION | 2.576,28 | 0,00 |
| GASTOS UNIFORMES PERSONAL | 1.963,01 | 0,00 |

CPA.DR. HERNAN GONGORA E.
AUDITOR EXTERNO

| | | |
|---------------------------------------------------|------------|------|
| PARTICIPACION TRABAJO EN UTILIDADES ADM | 7.346,26 | 0,00 |
| Total: GASTOS DE ADMINISTRACION | 237.824,17 | 0,00 |
| GASTOS DE VENTAS | | |
| SUELDOS Y BENEFICIOS VENTAS | 19.242,62 | 0,00 |
| ALIMENTACION VENTAS | 4.647,30 | 0,00 |
| DECIMO CUARTO SUELDO VENTAS | 1.720,81 | 0,00 |
| DECIMO TERCER SUELDO VENTAS | 1.969,61 | 0,00 |
| FONDO DE RESERVA VENTAS | 1.741,79 | 0,00 |
| APORTE PATRONAL VENTAS | 2.232,10 | 0,00 |
| GASTOS GENERALES DE VENTAS | 336,52 | 0,00 |
| GASTO DEPRECIACIONES VENTAS | 25.859,78 | 0,00 |
| GASOLINA VENTAS | 11.519,51 | 0,00 |
| MANTENIMIENTO Y REPUESTOS DE VEHICULOS VENTAS | 25.638,42 | 0,00 |
| LUZ VENTAS. | 854,90 | 0,00 |
| AGUA VENTAS. | 29,98 | 0,00 |
| TELEFONO VENTAS. | 757,51 | 0,00 |
| GASTOS VARIOS VENTAS | 27.189,15 | 0,00 |
| GASTOS BANCARIOS VENTAS. | 88,05 | 0,00 |
| UTILES DE OFICINA VENTAS. | 121,43 | 0,00 |
| SEGUROS VENTAS. | 3.577,10 | 0,00 |
| PUBLICIDAD VENTAS. | 18.011,01 | 0,00 |
| AGUINALDO NAVIDEÑO VENTAS. | 140,97 | 0,00 |
| PEAJES VENTAS. | 1.795,51 | 0,00 |
| VACACIONES VENTAS | 539,84 | 0,00 |
| TRANSPORTE EN VENTAS | 47,16 | 0,00 |
| PROMOCIONES EN VENTAS | 6.642,87 | 0,00 |
| GASTOS ALOJAMIENTO VENTAS | 5.540,89 | 0,00 |
| SEGURO MEDICO VENTAS | 412,43 | 0,00 |
| GASTOS MOVILIZACIONES VENTAS | 1.843,15 | 0,00 |
| SUMINISTROS Y MATERIALES VENTAS | 1.299,43 | 0,00 |
| Total: GASTOS DE VENTAS | 163.799,84 | 0,00 |
| GASTOS DE PRODUCCION | | |
| SUELDOS Y BENEFICIOS PRODUCCION | 65.574,51 | 0,00 |
| HORAS EXTRAS PRODUCCION | 2.786,32 | 0,00 |
| ALIMENTACION PRODUCCION | 1.530,32 | 0,00 |
| DECIMO CUARTO SUELDO PRODUCCION. | 1.585,00 | 0,00 |
| DECIMO TERCER SUELDO PRODUCCION. | 1.581,34 | 0,00 |
| FONDO DE RESERVA PRODUCCION. | 2.410,78 | 0,00 |
| APORTE PATRONAL PRODUCCION. | 4.164,17 | 0,00 |
| VACACIONES PRODUCCION | 790,67 | 0,00 |
| GASTO DEPRECIACIONES PRODUCCION | 10.358,09 | 0,00 |
| GASOLINA PRODUCCION | 251,00 | 0,00 |
| MANTENIMIENTO Y REPUESTOS DE VEHICULOS PRODUCCION | 160,23 | 0,00 |
| LUZ PRODUCCION. | 819,91 | 0,00 |
| AGUA PRODUCCION. | 160,25 | 0,00 |
| TELEFONO PRODUCCION. | 45,83 | 0,00 |
| GASTOS VARIOS PRODUCCION | 18.468,13 | 0,00 |
| SERVICIO DE ENVASADO | 35.936,44 | 0,00 |
| UTILES DE OFICINA PRODUCCION. | 0,90 | 0,00 |
| AGUINALDO NAVIDEÑO PRODUCCION. | 409,59 | 0,00 |

CPA.DR. HERNAN GONGORA E.
AUDITOR EXTERNO

| | | |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| PEAJES PRODUCCION. | 26,57 | 0,00 |
| GASTOS IMPRENTA PRODUCCION | 830,75 | 0,00 |
| OTRAS BONIFICACIONES PRODUCCION | 1.281,01 | 0,00 |
| MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA | 16.050,14 | 0,00 |
| GASTO MOVILIZACIONES PRODUCCION | 202,24 | 0,00 |
| MANTENIMIENTO Y LIMPIEZA PLANTA | 4.562,45 | 0,00 |
| SUMINISTROS Y MATERIALES PRODUCCION | 62.854,19 | 0,00 |
| Total: GASTOS DE PRODUCCION | 232.840,83 | 0,00 |
| GASTOS FINANCIEROS | | |
| INTERESES PAGADOS PRESTAMOS | 56.653,31 | 0,00 |
| GASTOS BANCARIOS | 7.170,27 | 0,00 |
| INTERESES PAGADOS VEHICULOS | 8.962,66 | 0,00 |
| IMPUESTO SOLCA | 536,56 | 0,00 |
| OTROS INTERESES PAGADOS | 143.262,08 | 0,00 |
| Total: GASTOS FINANCIEROS | 216.584,88 | 0,00 |
| OTROS GASTOS OPERACIONALES | | |
| CONSEP | 365,00 | 0,00 |
| IMPUESTOS MUNICIPALES | 3.107,54 | 0,00 |
| IVA EN COMPRAS ASUMIDO POR EMPRESA | 13.681,58 | 0,00 |
| CAMARA PEQ. INDUSTRIA DE PICHINCHA | 432,00 | 0,00 |
| GASTOS LEGALES | 375,74 | 0,00 |
| REGISTROS SANITARIOS | 1.572,08 | 0,00 |
| SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS | 773,28 | 0,00 |
| CAMARA DE COMERCIO DE QUITO | 384,00 | 0,00 |
| PERDIDA CARTERA INCOBRABLE | 11.542,81 | 0,00 |
| PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES | 4.172,32 | 0,00 |
| GASTOS DE CONSTRUCCION | 32.130,31 | 0,00 |
| GASTO IMPUESTO A LA RENTA | 13.002,38 | 0,00 |
| MEDIO AMBIENTE | 1.526,72 | 0,00 |
| Total: OTROS GASTOS OPERACIONALES | 83.065,76 | 0,00 |
| Total: GASTOS OPERACIONALES | 934.115,48 | 0,00 |
| GASTOS NO OPERACIONALES | | |
| GASTOS NO DEDUCIBLES | 10.380,74 | 0,00 |
| PERDIDAS VARIAS | 617,50 | 0,00 |
| Total: GASTOS NO OPERACIONALES | 10.998,24 | 0,00 |
| Total: GASTOS | 1.966.503,80 | 0,00 |
| Total Ventas | 0,00 | 1.995.130,21 |
| Gastos | 1.966.503,80 | 0,00 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | 28.626,41 | |
| Suman Total | 1.995.130,21 | 1.995.130,21 |

FARBIOVET S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

METODO INDIRECTO

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

UTILIDAD (Pérdida) Neta \$ 48.975,05

AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Depreciación 6.824,65
Amortización -
Provisión de Cuentas Incobrables 4.172,32
Ganancias no distribuida de afiliada -
(Ganancia) Pérdida en diferencial cambiario -
(Ganancia) Pérdida Venta de Inversiones -
(Ganancia) Pérdida Venta de Propiedades -
(Ganancia) Pérdida Venta Intangibles -
(Ganancia) Pérdida Venta Disminuciones Obligaciones a Largo Plazo -

CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS

(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar 71.701,97
Cuentas por cobrar dadas de baja -
Cobro por venta a plazo de Inventario -
(Aumento) Disminución en Documentos por Cobrar 10.754,94
(Aumento) Disminución en Intereses por Cobrar -
(Aumento) Disminución en Inventarios 17.453,84
(Aumento) Disminución en Otros Activos 6.085,97
(Aumento) Disminución en Cuentas por Pagar -14.566,49
(Aumento) Disminución en Intereses por Pagar 143.022,08
(Aumento) Disminución en Impuesto a la Renta por Pagar 4.678,01
(Aumento) Disminución en Impuesto Diferidos
(Aumento) Disminución en Otros Pasivos

TOTAL DE AJUSTES 250.127,29

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación 299.102,34

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION

Compra de valores negociables -
Precio de Venta de Inversiones -
Construcción de Propiedades (Nota 3) -
Adquisición de Compañía S. Neto de Efectivo (Nota 2) -

CPA.DR. HERNAN GONGORA E.
AUDITOR EXTERNO

| | |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Cobro de Cuota por venta de Planta | - |
| Precio de Venta de Propiedades | - |
| Compra de Intangibles | - |
| Precio de Venta de Intangibles | - |
| Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión | - |
| FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | |
| Obligaciones, Neto | 52.215,14 |
| Pagos de Capital de Obligaciones por Arrendamiento | |
| Precio de Venta de Obligaciones a Largo Plazo | |
| Disminución de Obligaciones a Largo Plazo | |
| Aumento de Capital en Efectivo | |
| Dividendos Pagados | |
| Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento | 52.215,14 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO | |
| Incremento Neto de Efectivo Durante el Año | 351.317,48 |
| Efectivo y Equivalente de Efectivo a Inicio del Año | 21.326,92 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO A FIN DE AÑO | 372.644,40 |

FARBIOVET S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

| | <u>CAPITAL</u> <u>SOCIAL</u> | <u>APORTES</u> <u>CAPITALIZ.</u> | <u>LEGAL</u> | <u>CAPITAL</u> | <u>VALUACION</u> | <u>ESTAT.</u> | <u>RESULTADOS</u> <u>ACUMULADOS</u> | <u>TOTAL</u> |
|----------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|--------------|----------------|------------------|---------------|----------------------------------------|--------------|
| SALDOS DIC-31-2007 | 18.000,00 | | 2.336,40 | | | | 22.258,57 | 42.594,97 |
| CERTIFICADO DE APORTACION SOCIOS | | | | | | | | - |
| CERTIFICADO DE APORTACION SOCIOS | | | | | | | | - |
| AJUSTE TRANSFERIDOS DE R. LEGAL | | | 2.314,98 | | | | | 2.314,98 |
| UTILIDAD NETA | | | | | | | 20.834,80 | 20.834,80 |
| SALDOS AJUSTADO AL DIC-31-2007 | 18.000,00 | - | 4.651,38 | - | - | - | 43.093,37 | 65.744,75 |
| AJUSTE EN DISTRIBUCIONES DE UTILIDADES | | | | | | | | - |
| AUMENTO DE APORTES DE SOCIOS | | | | | | | | - |
| RESERVA LEGAL | | | | | | | | - |
| UTILIDAD NETA | | | | | | | 28.626,41 | 28.626,41 |
| SALDOS A DIC-31- 2008 | 18.000,00 | - | 4.651,38 | - | - | - | 71.719,78 | 94.371,16 |

CPA.DR. HERNAN GONGORA E.
AUDITOR EXTERNO

FARBIOVET S.A.

CUADRO COMPARATIVO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS ENTRE EL PERIODO 2007 Y 2008

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

CPA.DR. HERNAN GONGORA E.
AUDITOR EXTERNO

| ACTIVO | 2008 | | 2007 | |
|-------------------------------|------------|-----------|------------|-----------|
| | | | | |
| CORRIENTE | | | | |
| DISPONIBLE | | | | |
| CAJA CHICA | 561,10 | 0,00 | | 0,00 |
| BANCOS | | | | |
| Total: BANCOS | 9.961,51 | 0,00 | | 0,00 |
| Total: DISPONIBLE | 10.522,61 | 0,00 | 21694,73 | 0,00 |
| EXIGIBLE | | | | |
| CUENTAS POR COBRAR | | | | |
| Total: CUENTAS POR COBRAR | 305.087,85 | 0,00 | 261.521,43 | 0,00 |
| DOCUMENTOS POR COBRAR | | | | |
| Total: DOCUMENTOS POR COBRAR | 75.179,79 | 0,00 | 64.424,85 | 0,00 |
| EMPLEADOS X COBRAR | | | | |
| Total: EMPLEADOS X COBRAR | 36.964,09 | 0,00 | 13.000,86 | 0,00 |
| Total: EXIGIBLE | 417.231,73 | 0,00 | 338.947,14 | 0,00 |
| REALIZABLE | | | | |
| INVENTARIO DE ARTICULO | | | | |
| TERMINADOS | | | | |
| Total: INVENTARIO DE ARTICULO | | | | |
| TERMINADOS | 45.618,46 | 0,00 | 34.838,01 | 0,00 |
| INVENTARIO DE MATERIAS PRIMAS | | | | |
| Total: INVENTARIO DE MATERIAS | | | | |
| PRIMAS | 68.465,98 | 0,00 | 61.792,59 | 0,00 |
| Total: REALIZABLE | 114.084,44 | 0,00 | 96.630,60 | 0,00 |
| IMPUESTOS PAGADOS POR | | | | |
| ANTICIPADO | | | | |
| Total: IMPUESTOS PAGADOS POR | | | | |
| ANTICIPADO | 12.751,69 | 0,00 | 6.665,72 | 0,00 |
| Total: CORRIENTE | 554.590,47 | 0,00 | 463.938,19 | 0,00 |
| FIJOS | | | | |
| MUEBLES Y ENSERES | 13.129,62 | 0,00 | 8.300,17 | 0,00 |
| EQUIPO DE OFICINA | 3.701,65 | 0,00 | 588,27 | |
| VEHICULOS | 130.580,84 | 0,00 | 172.731,07 | 0,00 |
| MAQUINARIAS Y EQUIPOS DE | | | | |
| PRODUCCION | 180.412,00 | 0,00 | 86.323,23 | 0,00 |
| EQUIPOS DE COMPUTACION Y | | | | |
| SOFTWARE CONTABLE | 6.714,77 | 0,00 | 4.132,47 | 0,00 |
| TERRENOS | 73.500,00 | 0,00 | 73.500,00 | 0,00 |
| EDIFICIOS | 60.000,00 | 0,00 | 60.000,00 | 0,00 |
| DEPRECIACION ACUMULADA | | | | |
| MUEBLES Y ENSERES | 0,00 | 1.816,26 | 0,00 | 452,53 |
| EQUIPO DE OFICINA | 0,00 | 337,81 | 0,00 | 7,44 |
| VEHICULOS | 0,00 | 37.049,61 | 0,00 | 57.617,09 |
| MAQUINARIAS Y EQUIPOS DE | | | | |
| PRODUCCION | 0,00 | 24.463,70 | 0,00 | 14.105,61 |
| EQUIPOS DE COMPUTACION Y | | | | |
| SOFTWARE CONTABLE | 0,00 | 3.953,92 | | 2.266,28 |
| Total: DEPRECIACION ACUMULADA | 0,00 | 67.621,30 | | 74.445,95 |
| Total: FIJOS | 400.417,58 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| OTROS ACTIVOS | | | | |
| DIFERIDO | | | | |
| Total: DIFERIDO | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| OTROS ACTIVOS | | | | |

CPA.DR. HERNAN GONGORA E.
AUDITOR EXTERNO

| | | | | |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| Total: OTROS ACTIVOS | 4.510,20 | 0,00 | 4.510,20 | 0,00 |
| Total: OTROS ACTIVOS | 4.510,20 | 0,00 | 4.510,20 | 0,00 |
| Total: ACTIVO | 959.518,25 | 0,00 | 1.019.176,94 | 0,00 |
| PASIVO | | | | |
| CORRIENTE | | | | |
| IMPUESTOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR | | | | |
| Total: IMPUESTOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR | 0,00 | 50.419,71 | 0,00 | 32.783,38 |
| CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES | | | | |
| NACIONALES POR PAGAR | 0,00 | 108.974,19 | 0,00 | 0,00 |
| EXTRANJEROS POR PAGAR | 0,00 | 37.683,40 | 0,00 | 0,00 |
| Total: CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES | 0,00 | 146.657,59 | 0,00 | 161.224,08 |
| PRESTAMOS POR PAGAR CORTO PLAZO | | | | |
| Total: PRESTAMOS POR PAGAR CORTO PLAZO | 0,00 | 27.999,63 | 0,00 | 27.999,63 |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR | | | | |
| Total: OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 0,00 | 358.143,04 | 0,00 | 501.713,12 |
| Total: CORRIENTE FIJO | 0,00 | 583.219,97 | 0,00 | 723.720,21 |
| HIPOTECAS POR PAGAR | | | | |
| Total: HIPOTECAS POR PAGAR | 0,00 | 46.356,08 | 0,00 | 66.622,94 |
| PRESTAMOS SOBRE FIRMAS | | | | |
| Total: PRESTAMOS SOBRE FIRMAS | 0,00 | 235.571,04 | 0,00 | 163.089,04 |
| Total: FIJO | 0,00 | 281.927,12 | 0,00 | 229.711,98 |
| Total: PASIVO | 0,00 | 865.147,09 | 0,00 | 953.432,19 |
| PATRIMONIO | | | | |
| CAPITAL | | | | |
| CAPITAL SOCIAL | 0,00 | 18.000,00 | 0,00 | 18.000,00 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | 0,00 | 28.626,41 | 0,00 | 23.149,78 |
| RESERVA LEGAL | 0,00 | 4.651,38 | 0,00 | 2.336,40 |
| UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES | 0,00 | 43.093,37 | 0,00 | 20.309,05 |
| Total: CAPITAL | 0,00 | 94.371,16 | 0,00 | 65.744,75 |
| Total: PATRIMONIO | 0,00 | 94.371,16 | 0,00 | 65.744,75 |
| Total Activo | 959.518,25 | 0,00 | 1.019.176,94 | 0,00 |
| Pasivo + Capital | 0,00 | 959.518,25 | 0,00 | 1.019.176,94 |
| Suman Total | 959.518,25 | 959.518,25 | 1.019.176,94 | 1.019.176,94 |

FARBIOVET S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(En Dólares)

(1) OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

Comparecen al otorgamiento de la presente escritura publica las siguientes personas, El señor Marco Benavides.

Manifiestan que es su voluntad fundar, mediante el presente instrumento la Compañía que se denominará FARBIVET S. A. en consecuencia con esta manifestación de voluntad, hecha libremente y en pleno conocimiento de los efectos llamados a producir, los comparecientes fundan y constituyen esta Compañía mediante el presente acto de constitución simultánea y declaran que vinculan la manifestación de su voluntad expresada en toda y cada una de las cláusulas de este contrato.

Es una compañía de nacionalidad ecuatoriana que rige por las leyes ecuatorianas y por las disposiciones contenidas en su estatuto.

La compañía tendrá su domicilio principal en el Distrito Metropolitano de Quito, Provincia de Pichincha, República del Ecuador, pero podrá establecer agencias o sucursales en uno o varios lugares del Ecuador o fuera de él, previa resolución de la Junta General adoptada con sujeción a la Ley a sus Estatutos.

OBJETIVOS

- La compañía tiene como objeto social la Elaboración, Producción y Comercialización de todo tipo productos veterinarios y en general se dedicará la fabricación de estos productos en todas sus fase
- La compañía se dedicará a la representación de empresas y la distribución de productos y equipos nacionales y extranjeros.
- La compra – venta comercialización distribución procesamiento, Importación y Exportación de todo tipo de bienes.
- La compañía podrá actuar de intermediaria para la concesión de licencias y franquicias.

- Se dedicará también a la producción, comercialización, exportación e importación de toda clase de insumos y productos ganaderos, agrícolas y piscícolas.
- La compañía podrá dedicarse a la producción procesamiento comercialización, distribución importación, exportación de toda clase de alimentos.
- Importación compra venta de toda clase de vehículos a motores tanto nuevos como usados.
- La industria de la construcción en todas sus fases incluidos los servicios de arquitectura diseño y ventas; la compra venta de bienes raíces; la importación y exportación de cualquier tipo de maquinaria, equipos, herramientas, productos e insumos relacionados a esta actividad.
- Mantenimiento y provisión de materiales para la instalación y funcionamiento de las construcciones en obra que se realicen.
- Comprar vender, y arrendar cualquier tipo de bienes muebles e inmuebles y participar como socios accionistas en la constitución de otras compañías.
- Podrá compra para sí; acciones, participaciones y derechos en otras compañías.

La compañía podrá realizar todo tipo de actividad, acuerdo y operaciones permitidas por las leyes ecuatorianas, relacionados con su objeto y que beneficien a la compañía.

PLAZO

El plazo por el cuál se forma la compañía es para cincuenta años a contarse desde la fecha de inscripción en el registro mercantil de la escritura pública de constitución de la misma, vencido este plazo la compañía se extinguirá de pleno derecho a menos que los accionistas reunidos en Junta General ordinaria o Extraordinaria en forma expresa y antes de su expiración decidieren prorrogarle de conformidad con lo previsto en estos estatutos.

(2) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

a) Bases de presentación

La Compañía FARBIOVET S.A., registra las operaciones que realiza y prepara sus estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados PCGA y las normas ecuatorianas de contabilidad NEC en aquellos aspectos que no se opongan o no existan, disposiciones específicas en la Ley de Compañías.

(b) Inversiones en Valores

Las inversiones en valores se registran al costo de adquisición, las inversiones contratadas han sido de corto plazo, preferentemente depósitos a plazo. Los intereses sobre inversiones en valores se llevan a resultados por el método del devengado.

(c) Activos Fijos

Las adiciones realizadas durante el año 2008 están registradas al costo de adquisición.

Los activos fijos se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

| | |
|------------------------|--------|
| Edificios y Locales | 5% |
| Instalaciones | 10% |
| Equipo de Oficina | 10% |
| Muebles y Enseres | 10% |
| Equipo de Comunicación | 10% |
| Imprenta | 10% |
| Equipo de Computación | 33.33% |
| Vehículos | 20% |

(d) Provisión para Impuesto a la Renta

De acuerdo a lo establecido en el artículo 16 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, la cooperativa está obligada a pagar el Impuesto a la Renta, provisión calculada mediante la aplicación de la tasa del 25% de impuesto aplicable a las utilidades gravables del período comprendido entre el 1º de enero al 31 de diciembre del 2007.

(e) Sistema Computarizado de Información

El sistema informático con que cuenta la Compañía FARBIOVET S. A. es un sistema Integrado llamado CIAF el cual consta con los siguientes módulos:

En lo que se refiere a entrega de resultados y de control, el sistema permite obtener por separado los informes de acuerdo a su necesidad.

3) Fondos disponibles

Un detalle de los fondos disponibles al 31 de diciembre del 2008 es como sigue:

(Expresado en dólares)

| | |
|------------------|-----------------|
| Caja Chica | 561.10 |
| Bancos | <u>9.961.51</u> |
| Total Disponible | 10.522,61 |

Se ha constituido por todos los valores de disponibilidad inmediata así como los valores que están depositados a plazo fijo en las diferentes Instituciones del Sistema Financiero.

(4) Fondos exigibles

Al 31 de diciembre del 2008, los fondos exigibles se resumen así:

(Expresado en dólares)

| | |
|---------------------------------|-------------------|
| Cuentas por Cobrar | |
| Nacionales por Cobrar | 239.386,71 |
| Provisiones Cuentas Incobrables | 6.946,17 |
| Anticipos Varios | 34.720,28 |
| Extranjeros por Cobrar | 37.927,05 |
| Documentos por Cobrar | 75.179,79 |
| Empleados por Cobrar | 36964,09 |
| TOTAL EXIGIBLES | 417.231,73 |

La Compañía otorga a sus clientes crédito a 15, 30, 45 y 60 días plazo

(5) Fondos realizables

Al 31 de diciembre del 2008, los fondos realizables se resumen de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Inventario de Artículos Terminados | 45.618,46 |
| Inventarios de Materias Primas | 68.465,98 |
| TOTAL REALIZABLE | 114.084,44 |

(6) Impuestos pagados por anticipados

Al 31 de diciembre del 2008 las cuenta impuestos pagados por anticipados presenta el siguiente movimiento:

(Expresado en dólares)

| | |
|------------------------------------------------|------------------|
| Anticipo impuesto a la Renta | 4.761,21 |
| Retenciones en la Fuente en Ventas | 7.990,48 |
| Total Impuestos pagados por anticipados | 12.751,69 |

(7) Fijos

Al 31 de diciembre de 2008 la cuenta del Activos Fijos se resume de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

| | |
|-------------------------------------|-------------------|
| Muebles y Enseres | 13.129,62 |
| Equipo de Oficina | 3.701,65 |
| Vehículos | 130.580,84 |
| Maquinarias y Equipos de producción | 180.412,00 |
| Equipos de Computación y Software | 6.714,77 |
| Terrenos | 73.500,00 |
| Edificios | 60.000,00 |
| (-) Depreciación Acumulada | 67.621,30 |
| TOTAL FIJO | 400.417,58 |

Las depreciaciones se hicieron por el método de línea recta

(8) Otros Activos

Al 31 de diciembre del 2008 los gastos diferidos se integran de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

| | |
|----------------------------|-----------------|
| Marcas | 4.510,20 |
| TOTAL OTROS ACTIVOS | 4.510,20 |

(9) PASIVO

Corriente

Un detalle del Pasivo Corriente al 31 de diciembre del 2008 es el siguiente:

(Expresado en dólares)

| | |
|--------------------------------------------------------|------------------|
| 9.35% Aporte personal empleados por Pagar | 464,48 |
| 15% Participación Utilidades Trabajadores | 7.346,26 |
| Décimo Cuarto Sueldo por Pagar | 2.844,43 |
| Décimo Tercer Sueldo por Pagar | 3.605,11 |
| Fondos de Reserva por Pagar | 1.528,64 |
| Impuestos a la renta por Pagar | 13.002,38 |
| Retención Fuente empleados | 50,90 |
| Retención 1% proveedores | 370,35 |
| Vacaciones por Pagar | 2.433,25 |
| Retención 30% IVA en Compras | 289,23 |
| Retención 70% IVA en Compras | 121,96 |
| Retención 100% IVA en Compras | 313,04 |
| Sueldos por Pagar | 17.185,68 |
| Retenciones Fuente Profesionales 8% | 209,06 |
| Provisiones Retención Ventas 1% | 577,60 |
| Retención Fuente 2% Proveedores | 77,34 |
| TOTAL IMPUESTOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR | 30.071,07 |

(10) Cuentas por Pagar Proveedores

Al 31 de diciembre del 2008, cuentas por pagar Proveedores se detalla de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

| | |
|----------------------------------|-------------------|
| Nacionales por Pagar | 108.974,19 |
| Extranjeros por pagar | 37.683,40 |
| TOTAL CUENTAS PROVEEDORES | 146.657,59 |

(11) Prestamos por Pagar Corto Plazo

Un detalle de las obligaciones financieras al 31 de diciembre del 2008 es el siguiente:

(Expresado en dólares)

PRESTAMOS POR PAGAR CORTO
PLAZO

| | | |
|-------------------------------------------|------|-----------|
| ALVEAR ELISA | 0,00 | 3.111,07 |
| BENAVIDES MARIA | 0,00 | 3.111,07 |
| BENAVIDES JORGE | 0,00 | 3.111,07 |
| CURIPALLO LUIS | 0,00 | 3.111,07 |
| ESTRELLA HELEN | 0,00 | 3.111,07 |
| ZURITA WLADIMIR | 0,00 | 3.111,07 |
| PROAÑO ESTELA | 0,00 | 3.111,07 |
| PIÑA CLAUDIA | 0,00 | 3.111,07 |
| CURIPALLO GEOVANNY | 0,00 | 3.111,07 |
| Total: PRESTAMOS POR PAGAR CORTO PLAZO | 0,00 | 27.999,63 |

(12) Otras Cuentas por Pagar

Un detalle de Otras cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2008 es el siguiente:

(Expresado en dólares)

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

| | | |
|--------------------------|------|-----------|
| PRESTAMOS DE ACCIONISTAS | 0,00 | 61.581,51 |
| OTROS PROVEEDORES | 0,00 | 19.323,53 |
| VARIOS POR PAGAR | 0,00 | 12.092,52 |
| AUTOLANDIA | 0,00 | 3.213,66 |
| KYWI S.A. | 0,00 | 1.997,25 |
| ANTICIPO DE CLIENTES | 0,00 | 855,23 |
| PINTULAC | 0,00 | 238,07 |

CPA.DR. HERNAN GONGORA E.
AUDITOR EXTERNO

| | | |
|------------------------------------------|------|------------|
| SUPER PACO | 0,00 | 227,20 |
| IACOS CIA. LTDA. | 0,00 | 1.165,00 |
| BENAVIDES MARCO | 0,00 | 7.653,01 |
| COLINEAL | 0,00 | 796,70 |
| TOYO COMERCIAL | 0,00 | 33.114,18 |
| AUTOMOTORES CONTINENTAL | 0,00 | 25.504,29 |
| MITSUMOTOR S.A. | 0,00 | 6.970,45 |
| COREPTEC S.A. | 0,00 | 2.610,00 |
| METROCAR S.A. | 0,00 | 11.715,98 |
| ASEGURADORA DEL SUR | 0,00 | 3.356,38 |
| JET WORLD | 0,00 | 2.219,19 |
| SU AUTO | 0,00 | 5.973,32 |
| MOTRANSA | 0,00 | 1.163,34 |
| APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES | 0,00 | 12.954,28 |
| INTERESES POR PAGAR | 0,00 | 143.022,08 |
| IMPORTADORA EL ROSADO | 0,00 | 395,87 |
| Total: OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 0,00 | 358.143,04 |

(13) PASIVO LARGO PLAZO

Un detalle del Pasivo a Largo Plazo al 31 de diciembre del 2008 es el siguiente:

(Expresado en dólares)

| | | |
|-------------------------------|------|------------|
| HIPOTECAS POR PAGAR | | |
| BANCO DEL PICHINCHA | 0,00 | 46.356,08 |
| Total: HIPOTECAS POR PAGAR | 0,00 | 46.356,08 |
| PRESTAMOS SOBRE FIRMAS | | |
| BANCO PICHINCHA (FIRMAS) | 0,00 | 55.571,04 |
| SRA. BERTHA BENAVIDES | 0,00 | 20.000,00 |
| SRA. YOLANDA ROMERO | 0,00 | 160.000,00 |
| Total: PRESTAMOS SOBRE FIRMAS | 0,00 | 235.571,04 |
| Total: FIJO | 0,00 | 281.927,12 |

(14) Capital Social

Al 31 de diciembre del 2008, el patrimonio de la empresa presento el siguiente movimiento:

(Expresado en Dólares)

| | | |
|--------------------------------|------|-----------|
| PATRIMONIO | | |
| CAPITAL | | |
| CAPITAL SOCIAL | 0,00 | 18.000,00 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | 0,00 | 28.626,41 |
| RESERVA LEGAL | 0,00 | 4.651,38 |
| UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES | 0,00 | 43.093,37 |
| Total: CAPITAL | 0,00 | 94.371,16 |
| Total: PATRIMONIO | 0,00 | 94.371,16 |

(15) FONDO DE RESERVA

Cuando exista un excedente se destinara el 20% a incrementar el FONDO DE RESERVA, hasta igualara el monto del capital social y una vez obtenida esta igualación el incremento se hará indefinitivamente por lo menos el 10% de los excedentes y otro 5% de los mismos se destinara al fondo de educación y el otro 5% para prevención de asistencia social.

(16) Participación de Empleados en la Utilidades

De acuerdo a las leyes laborales vigentes en la República del Ecuador, la empresa debe distribuir entre sus empleados y funcionarios el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta.

(17) Aspectos Relevantes

- Con fecha 4 de septiembre del 2006 mediante Registro Oficial No. 348 se publicó la Resolución No. 06.Q.ICI.003 emitida por la Superintendencia de Compañías en la cual resolvió que a partir del año 2009 entrará en vigencia las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.
- El 29 de diciembre del 2006 mediante el Registro Oficial No. 427 se publicó la Resolución No. NAC-DGER2006-0836 emitida por el Servicio de Rentas Internas mediante la cual se reforma la Resolución No. NAC – 0182 referente a los porcentajes de retención en la fuente, y la nueva tabla progresiva para el cálculo de impuesto a la renta para aplicarse a partir del 1ero de enero del 2007. Resolución NAC-DGER2006-0846
- En febrero del 2006 el SRI resolvió que como parte de los deberes formales de los contribuyentes se presente un anexo transaccional que contiene la información mensual relativa a compras, ventas, importaciones, exportaciones,

CPA.DR. HERNAN GONGORA E.
AUDITOR EXTERNO

comprobantes anulados y retenciones en general a partir del mes de mayo del 2006.

- En febrero del 2007 resolvió el Ministerio de Trabajo y Empleo absolver en forma general y única sobre el pago y distribución del 15% en participación de utilidades a que tienen derecho los trabajadores que prestan sus servicios en las empresas denominadas usuarias, a través de las intermediarias laborales



CPA Dr. Hernán Góngora E.
AUDITOR EXTERNO
Reg. DNC. 000043
Quito, 29 de Mayo de 2009