

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.  
AUDITORES EXTERNOS

100559

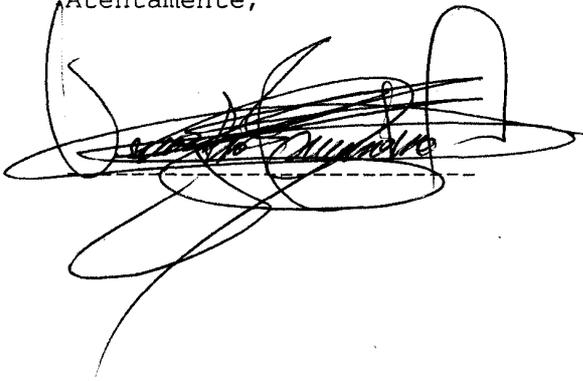
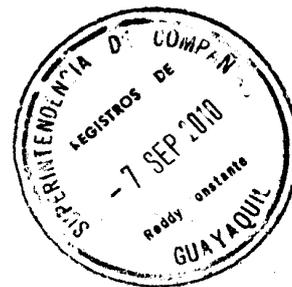
Guayaquil, Agosto 23 del 2010

Señores  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
Ciudad.-

De nuestras consideraciones:

Adjunto a la presente envío a ustedes el informe de auditoria externa de la Compañía ZAZAPEC S.A. Correspondiente al ejercicio económico del año 2009, al 31 de Diciembre, cuyo expediente es él numero 100559, sírvanse ustedes recepcionarlo.

Atentamente,

A large, stylized handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and lines, positioned below the closing text.

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.  
AUDITORES EXTERNOS

ZAZAPEC S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009  
JUNTO CON EL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

CONTENIDO

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS

BALANCE GENERAL  
ACTIVOS  
BALANCE GENERAL  
PASIVOS Y PATRIMONIO  
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.  
AUDITORES EXTERNOS

## ZAZAPEC S.A.

### DATOS DEL CONTRIBUYENTE

NUMERO DEL REGISTRO UNICO  
DEL CONTRIBUYENTE

099212187400

DOMICILIO TRIBUTARIO

AV. RAUL GOMEZ LINCE No. 87  
Y CALLE LAS PIEDRAS.

NOMBRE Y NUMERO DE CEDULA  
DEL REPRESENTANTE LEGAL

CARLOS GUILLERMO VILLAMAR C.  
0922894050

NOMBRE Y NUMERO DE R.U.C.  
DEL CONTADOR DE LA EMPRESA

C.P.A. SILVIA SERRANO SORIA  
0916324148001



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A LOS ACCIONISTAS Y JUNTA DE DIRECTORES  
DE LA COMPAÑÍA ZAZAPEC S.A.**

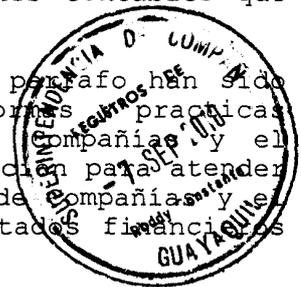
**Informe sobre los Estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía Anonima ZAZAPEC S.A. (una compañía ecuatoriana) que comprenden el Balance General al 31 de Diciembre del año 2009 y los correspondientes estado de resultados, estado de cambios del patrimonio de los socios por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas.

**Responsabilidad de los Administradores por los Estados Financieros.-**

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas y practicas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas. Esta responsabilidad incluye, la implementación y mantenimiento de controles internos los mismos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no contienen errores importantes causados; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Estos estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas. Estas bases de preparación para atender las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas, por esta razón los estados financieros no deben ser usados para otros propósitos.



**Responsabilidad de los Auditores Independientes**

Nuestro examen fue practicado de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas y por consiguiente incluyo aquellas pruebas de los libros y documentos de contabilidad y otros procedimientos de

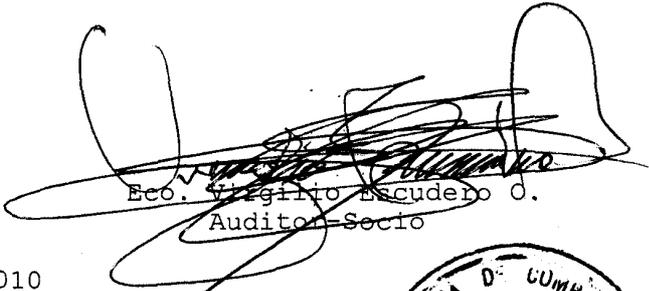
ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.  
AUDITORES EXTERNOS

auditoria que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias.

Con respecto del cumplimiento por parte de la Compañía, como agente de retención y percepción del impuesto a la renta, las normas tributarias son también responsabilidad de la gerencia de la compañía, efectuamos pruebas del cumplimiento de las obligaciones tributarias. Los resultados de nuestro examen no revelan situaciones en las transacciones examinadas que en esta opinión se puedan considerar incumplimiento de las obligaciones de la Compañía Anonima ZAZAPEC S.A. como agente de retención y percepción del impuesto la renta en el periodo analizado.

En nuestra opinión y basados en nuestros exámenes, los estados financieros examinados adjuntos presentan razonablemente la situación financiera de la compañía Anonima ZAZAPEC S.A., al 31 de diciembre del año 2009, y los resultados de las operaciones y los cambios en su situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

ESCUDERO & ASOCIADOS,  
AUDITORES EXTERNOS S.A.  
REG. SC-RNAE-611

  
Eco. Virgilio Escudero O.  
Auditor Socio

Guayaquil, Agosto 23 del 2010



ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.  
AUDITORES EXTERNOS

ZAZAPEC S.A.

BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009  
(expresado en Dolares0)

A C T I V O S

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y Bancos	26.546.40
Cuentas por Cobrar Clientes	445.410.28
Ctas. por Cobrar Relacionados	72.765.40
Otras Cuentas por Cobrar	28.000.43
Impuestos Pagados por Anticipado	273.403.03
Otros Gastos	390.00
(-) Provisión Incobrables	29.346.55
	-----
Total Activos Corrientes	817.168.99

PROPIEDADES:

Muebles y Enceres	72.094.82
Equipo de Computación	11.334.15
Maquinarias y Equipos	219.643.94
Vallas Publicitarias	2'308.328.39
Vehículos	171.950.41
Herramientas	3.895.03
	-----
	2'787.246.74
(-) Depreciación Acumulada	1'658.168.42
	-----
Total Propiedades, Neto	1'129.078.32

DIFERIDOS

Anticipo de Arriendos	76.892.00
Depósitos en garantía	9.752.80
Otros Activos por Liquidar	144.966.02
	-----
Total Diferidos	231.610.82
	-----
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2'177.858.13</b>
	=====

(Ver notas a estados financieros)

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.  
AUDITORES EXTERNOS

ZAZAPEC S.A.

**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE del año 2009**  
**(expresado en Dólares)**

**PASIVOS**

**PASIVOS CORRIENTES**

Cuentas por Pagar Proveedores	154.529.94
Beneficios Sociales por Pagar	310.905.56
Obligaciones Tributarias por Pagar	407.427.98
Otras Cuentas por Pagar	696.40
	-----
Total Pasivos Corrientes	873.559.88

**PASIVOS NO CORRIENTES**

Cuentas por Pagar Cias. Relacionadas	7.800.00
	-----
Total Pasivos No Corrientes	7.800.00

**DIFERIDO**

Anticipo de Clientes	42.646.76
	-----
	42.646.76

**PATRIMONIO DE ACCIONISTAS**

Capital Social	800.00
Aportes de Acc. para Futuro Aumento Capital	74.000.00
Reserva Legal	163.768.44
Reserva Facultativa	49.419.07
Utilidades no distribuidas	834.649.66
Utilidad del Ejercicio	131.214.32
	-----
Total del Patrimonio de Accionistas	1'253.851.49

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** **2.177.858.13**  
=====

(Ver notas a los estados financieros)

ESCUADERO & ASOCIADOS S.A.  
AUDITORES EXTERNOS

ZAZAPEC S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009  
(expresado en Dólares)

INGRESOS POR:

VENTAS:

Ventas	2'293.201.84
Ingresos Varios	48.607.88

Total Ingresos	2'341.809.72
----------------	--------------

COSTOS:

Costos de Producción	142.516.18	
Gastos de Fabricación	1'017.077.61	1'159.593.79

Utilidad Bruta	1'182.215.93
----------------	--------------

Gastos Operacionales:

Gastos de Ventas	193.632.28	
Gastos de Administración	697.739.64	
Gastos Financieros	1.144.99	
Otros Gastos	13.626.44	906.143.35

Utilidad Ejercicio Antes de Participación Trabajadores e impuestos	243.657.79
15% Participación Trabajadores	36.548.67

207.109.12

Mas: Gastos no deducibles	13.626.44
---------------------------	-----------

Base Imponible para calculo de Impuesto a la renta	220.735.56
25% Impuesto Renta Causado	55.183.89
(-) Retención en la fuente	36.140.22

Impuesto a Pagar	19.043.67
------------------	-----------

(Ver notas a Estados Financieros)

**Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas**  
**ZAZAPEC S.A.**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2009**  
**Expresado en Dolares**

	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>APORTE FUT. AUMENTO CAPITAL</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>RESERVA FACULTATIVA</b>	<b>UTILIDAD NO DISTRIBUIDA</b>	<b>UTILIDAD EJERCICIO</b>	<b>TOTAL</b>
Saldo Enero 1/2009	800,00	74,00	143,057,53	49,419,07	706,037,12	128,612,54	1'101,926,26
Transf. a util no distr.	-	-	-	-	128,612,54	128,612,54-	-
utilidad Dic 31/09	-	-	-	-	-	243,657,79	243,657,79
pago a trabajodres	-	-	-	-	-	36,548,47-	36,548,47-
pago Impt a la Renta	-	-	-	-	-	55,183,89-	535,183,89-
Transf. Reserva Legal	-	-	20,710,91	-	-	20,710,91-	-
Utilidad a Distribuir	-	-	-	-	-	131,214,52	131,214,52
<b>SUMAN DIC 31/2009</b>	<b>800,00</b>	<b>74,00</b>	<b>163,768,44</b>	<b>49,419,07</b>	<b>834,649,66</b>	<b>131,214,52</b>	<b>1'253,851,69</b>

Ver Notas a Estados Financieros

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.  
AUDITORES EXTERNOS

ZAZAPEC S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009**

**OBJETIVO DE LA COMPAÑIA**

La Compañía Anonima ZAZAPEC S.A., esta constituida simultáneamente, de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, desde 4 de Abril del año 2000, ante el Notario Publico Décimo Octavo del Cantón Guayaquil, Abogado German Castillo Suárez, según escritura publica No. 255/2000, la que fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el día 19 de Abril del mismo año con resolución emitida por la Superintendencia de Compañías No. 00-G-IJ-0001864, con la finalidad de dedicarse a las siguientes actividades; a) compraventa, permuta, arrendamiento, administración y explotación de bienes inmuebles, actuando por cuenta propia o de terceros; b) se dedicara así mismo a las actividades propias de la construcción, tales como construcción de viviendas vecinales o unifamiliares y toda clase de edificios, centros comerciales, residenciales, condominios e industriales para lo cual la compañía podrá importar comprar o arrendar maquinaria pesada y liviana; c) el desarrollo y explotación agrícola en todas sus fases, desde el cultivo y cosecha hasta su comercialización, tanto dentro del país como del extranjero; d) al desarrollo y explotación ganadera en todas sus fases, su comercialización tanto nacional como internacional; e) la industrialización y comercialización de productos lácteos; f) la Industrialización y comercialización de productos agrícolas; g) la industrialización y comercialización de productos del mar; h) la reproducción en cautiverio de camarones mediante el establecimiento de laboratorios de la industrialización y comercialización de productos artemia salina, principalmente mediante el desove de hembras grávidas capturadas o por la maduración de los adultos en criaderos especiales; i) la construcción de plantas procesadoras de alimentos o productos para el propio consumo de la actividad camaronera que desarrollara pudiendo comercializarlos en el mercado nacional e internacional; j) el cultivo y criadero de camarones en viveros y piscinas y su face extractiva con fines de comercialización; k) la comercialización dentro y fuera del país de post-larvas o juveniles de camarón; l) la comercialización, importación, exportación, compra y venta de maquinarias y equipos agrícolas, pecuarios, industriales, eléctricos, de seguridad de la rama metalmecánica, hospitalaria de artefactos eléctricos y electrónicos de sus repuestos y accesorios; m) también se dedicara a la importación, exportación, compra, venta y distribución y comercialización de aparatos fotográficos, instrumentos de óptica, aparatos y suministros eléctricos, electrónicos, artículos de ferretería de la construcción, artículos de juguetería y librería, equipos de seguridad y protección industrial, instrumental medico, instrumental para laboratorio, instrumentos quirúrgicos, equipos e

ESCUADERO & ASOCIADOS S.A.  
AUDITORES EXTERNOS

insumos para quirófanos, salas de terapia intensiva y emergencia, equipos y reactivos para laboratorios, materia prima para la industria farmacéutica, perfumería, licorera, conservera, importación, exportación, compraventa, distribución y comercialización al por mayor y menor, conservas y productos comestibles, nacionales y extranjeros envasados o al granel; n) se dedicara tambien a la importación, exportación compraventa y distribución de productos farmaceuticos especialidades medicinales, medicamentos para uso humano y antibióticos humano y antibióticos productos, medicinales, cosméticas, perfumes , especialidades aromáticas, productos alimenticios que integran el receterario medico, articulo de puericultura higiene y salubridad o) podrá dedicarse a prestar servicio de investigación en los campos: económicos inmobiliario, financiero, investigación de mercado y comercialización interna, tambien se dedicara a la selección, evaluación y capacitación de personal para tercero con personal propio, ajeno o contratado; q) la compañía podrá realizar operaciones mediante la asociación de capitales para fines determinados con destino a la adquisición de bienes y servicios asesoramiento integral por cuenta propia o ajena, o asociados a terceros, para la organización de empresas al análisis, estudios e instrumentación de sistema operativos generales, ya sean administrativos , técnicos , comerciales o financieros r) la instalación y administración de agencias de viajes, hoteles, moteles, restaurantes, clubes, cafetería, centros comerciales, ciudadelas vacacionales, parque mecanicote recreación s) la compañía podrá realizar a través de tercero de transporte por vía terrestre, aérea fluvial o marítima de todas clase de mercadería en general, de pasajeros, cargas, materiales para la construcción, productos agropecuarios y hiocuarios; t) la compañía podrá prestar servicio especializados de diferentes áreas, ya sea de la construcción ,de limpieza de instalaciones eléctricas, mecánicas, de reparaciones navales y de montaje, para operar equipos que requieran conocimientos especiales y, de manera especial podrá prestar otros servicios que requieran de un entrenamiento especializado, para lo cual la compañía tendrá bajo su dependencia al personal calificado que fuere necesario, debidamente entrenado; u) la compañía se dedicara a la industrialización, fabricación, mezcla de aceites, lubricantes y grasas dedicados al mercado automotriz, industrial marino, pesquero y otros, no podrá dedicarse a la intermediación financiera, y podrá y para el cumplimiento de su objeto social podrá celebrar actos y contratos permitidos por la Ley relacionados con su actividad que como se menciona es la de compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

**RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLE MÁS SIGNIFICADOS.-**

Las políticas y prácticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y el Servicio de Rentas Internas. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

ESCUADERO & ASOCIADOS S.A.  
AUDITORES EXTERNOS

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

**CAJA Y BANCOS.-** Representa el efectivo disponible y valores en los bancos locales, que la Compañía utiliza en el desenvolvimiento de sus actividades.

**VALUACION DE PROPIEDADES.-** Las propiedades están registradas al costo de adquisición. El costo de estas propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de la vida útil estimada de 10 años para muebles y enceres y equipos de oficina y 5 años para equipos de computación, vehículos y maquinarias

**INGRESOS.-** Los ingresos están representados por publicidad y ventas de productos relacionados con la industria en general, el comercio local y nacional.

**INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.-** El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

El movimiento de la cuenta propiedades durante el año 2009 y los saldos al 31 de Diciembre consisten en:

(expresado en dólares)

	Saldos 2009-01-01	adiciones ajustes y recla sificaciones	saldos 2009-12-31
<b>PROPIEDADES</b>			
Muebles y Enceres	72.094.82	-	72.094.82
Equipo de Computación	10.604.15	730.00	11.334.15
Maquinarias y Equipos	217.393.94	2.250.00	219.643.94
Vehículos	152.678.55	19.271.86	171.950.41
Herramientas	3.895.03	-	3.895.03
Vallas Publicitarias	2'308.328.39	-	2'308.328.39
	-----	-----	-----
	2'764.994.88	22.251.86	2'787.246.74
Menos: Depreciación Acumulada			1'658.168.42
			-----
Total Propiedades, Neto			1'129.078.32
			=====



ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.  
AUDITORES EXTERNOS

**CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS.-**

Esta cuenta se forma de valores entregados a varias compañías relacionadas con la misma, valores que no generan intereses ni comisiones, y que al 31 de Diciembre del 2010 se descomponen de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Petain S.A.	21.528.77
Jesilev S.A.	3.612.51
Suphtil S.A.	675.18
Keith S.A.	8.474.47
Vitaminah S.A.	325.00
Zazaled S.A.	35.357.13
Pruzam S.A.	2.042.34
Zazatv S.A.	750.00
	-----
Suman	72.765.40
	=====

**OTRAS CUENTAS POR COBRAR.-**

Esta cuenta se forma de valores entregados a varios por concepto de préstamos a funcionarios y al 31 de diciembre del año 2009 se descompone de la siguiente manera:

(expresado en dolares)

Roberto Martinez Cedeño	27.635.68
Ricardo Martinez Cedeño	164.75
Empleados por Cobrar	200.00
	-----
Suman	28.000.43
	=====

**IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.-**

Al cierre del ejercicio económico, Diciembre 31 del año 2009 esta cuenta consiste en lo siguiente:

(expresado en dólares)

Crédito Tributario (retención en Fuente)	36.140.22
Crédito Tributario ( IVA )	237.262.81
	-----
Suman	273.403.03
	=====

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.  
AUDITORES EXTERNOS

**ACTIVOS DIFERIDOS:**

Esta Cuenta al cierre del ejercicio económico, Diciembre 31 del 2009, esta formada de lo siguiente:

(expresado en dólares)

Arriendos anticipados	76.892.00
Depósitos en Garantía	9.752.80
	-----
Suman	86.644.80
	=====

**OTROS ACTIVOS**

Esta cuenta al 31 de Diciembre del año 2009, esta cuenta se forma de valores por liquidar a varios y se desglosan de la siguiente manera

(expresado en dólares)

Manuel Murillo	2.784.83
Zazaprint S.A. (esko)	738.89
Juan F. Manrique	15.245.57
Jorge Lince Manrique	17.000.90
Caja Chica por Liquidar	387.00
Compras varias	7.923.75
Otros por Liquidar	100.885.08
	-----
Suman	144.966.02
	=====

**CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES.-**

Al cierre del ejercicio económico, cortado al 31 de Diciembre del año 2009, esta cuenta se resume de la siguiente manera:

(expresado en dolares)

Aga	1.219.60
Alconseg Cia. Ltda.	4.510.00
Corp. Electricidad Sta. Elena	12.801.07
Dalia Cruz Sumba	1.794.00
Dipac Manta S.A.	1.370.57
Dismalec S.A.	4.606.50
Escudero & Asoc. Auditores	1.500.00
Fezpro S.A.	3.107.17
Future Soft S.A.	1.106.60
Geroneto S.A.	1.886.43
Guaypro Cia. Ltda.	2.475.00

Pasan.-

ESCUADERO & ASOCIADOS S.A.  
AUDITORES EXTERNOS

Vienen.-

Ilidesa S.A.	3.620.23
Jorge Lince Manrique	4.051.72
Manuel A. Murillo Ponce	2.846.00
Proteguarva Cia. Ltda.	1.567.50
Soluciones Futuras S.A.	1.097.50
Seguros Oriente S.A.	8.000.00
Sistelesa S.A.	5.666.55
Unidad Eléctrica de Guayaquil	19.874.43
Transportes Flores	1.034.19
Valverde Abogados	1.100.00
Vitaminah S.A.	1.944.80
Zazaprint S.A.	59.444.78
Varios Por Pagar	
	-----
Suman	154.529.94
	=====

**IMPUESTOS POR PAGAR.-**

Al cierre del Ejercicio Económico al 31 de Diciembre del año 2009, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera.

(expresado en dólares)

Impuesto a la Renta	214.285.52
Impuesto Renta 2009	55.183.89
Impuesto IVA	137.958.57
	-----
Suman	407.427.98
	=====

**OBLIGACIONES LABORALES POR PAGAR.-**

Al cierre del ejercicio económico, Diciembre 31 del 2009 en esta cuenta se registran los valores por pagar a los trabajadores y se desglosan de la siguiente manera:

(expresado en dolares)

Nomina por Pagar	8.564.46
Decimo Tercer Sueldo	5.647.23
Decimo Cuarto Sueldo	2.290.86
Naviplan	4.747.55
Beneficio Trabajadores	244.582.08
Beneficio Trabaj. 2009	36.548.67
Vacaciones	4.037.24
I.E.C.E.- S.E.C.A.P	1.298.16
Aportes al I.E.S.S.	1.053.42
Otros	2.135.89
	-----
Suman	310.905.56
	=====

ESCUADERO & ASOCIADOS S.A.  
AUDITORES EXTERNOS

**RESERVAS. -**

La ley de Compañías establece una apropiación de por lo menos del 10% de la utilidad anual para formar la reserva legal hasta que esta alcance el 50% del Capital Social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas, al cierre del informe de auditoría la compañía acumulo de las utilidades del ejercicio anterior la cantidad de \$163.768.44 para reserva legal y la cantidad de \$ 49.419.07 para reserva facultativa.

**CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO. -**

El capital social suscrito y pagado de la Compañía ZAZAPEC S.A. esta compuesto de veinte mil acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0.04 dólares de los Estados Unidos de América cada una, al cierre del ejercicio económico el capital social suscrito se descompone de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Roberto Antonio Martínez Cedeño	796
Enrique Eduardo Martínez Cedeño	4
	-----
Suman	800
	=====

**APORTE DE ACCIONISTAS PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL. -**

Al cierre del ejercicio económico esta cuenta esta formada por valores que los accionistas entregan a la compañía en calidad de aporte para futuro aumento de capital, el mismo que esta contabilizado de esa manera y se desglosa de la siguiente forma:

(expresado en dólares)

Roberto Martinez Cedeño	73.630.00
Enrique Martínez Cedeño	370.00
	-----
	74.000.00
	=====

**GASTOS ADMINISTRATIVOS, VENTAS, FINANCIEROS Y OTROS. -**

Los gastos administrativos, y otros gastos, al cierre del ejercicio económico, esto es Diciembre 31 del 2009 se desglosan de la siguiente manera:

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.  
AUDITORES EXTERNOS

**ADMINISTRATIVOS**

Sueldos	70.067.42
Decimo Tercer Sueldo	7.646.23
Decimo Cuarto Sueldo	2.443.50
Vacaciones	3.823.09
Fondo de reserva	249.41
Aportes al I.E.S.S.	18.505.16
Asistencia Médica	109.00
Uniformes	1.046.43
Alimentación	115.64
Agasajo Personal	14.917.47
Cursos del Personal	174.00
Liquidación de personal	3.674.74
Agua	826.98
Teléfono	1.148.60
Teléfono Celular	19.087.24
Papelería y Útiles	219.72
Gastos Legales	6.423.75
Honorarios	147.945.68
Seguros	2.247.51
Publicidad y Propaganda	1.000.00
Gastos de Exportación	1.057.18
Mant. Y Reparación Vehículos	7.168.12
Mant. Y Reparación Oficina	2.021.67
Mant. Y Reparación Equipos	627.06
Mant. Y Reparación Eq. Comput.	360.00
Depreciación	274.584.11
Transporte y Carga	1.509.50
Impuestos, Contribuciones	43.433.92
Internet	5.500.00
Combustible	7.727.02
Impresos y Formularios	1.306.10
Comisiones	13.095.60
Suscripción, Folletos	1.666.20
Guardianía	15.850.00
Gastos de Viaje	6.639.00
Mantenimiento	3.889.00
Programa Contable	4.372.00
Varios	5.264.59
	-----
	697.739.64

**VENTAS**

Sueldos	1.308.60
Comisiones	15.518.04
Fondo de Reserva	18.16
Seguros	11.945.03
Varios	164.843.05
	-----
	193.632.88

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.  
AUDITORES EXTERNOS

**FINANCIEROS**

Interes Bancario	239.58
Comisión Bancaria	839.28
Impuestos	66.13
	-----
	1.144.99

**CONCILIACION TRIBUTARIA.-**

Al 31 de Diciembre del año 2009, la conciliación tributaria es como a continuación se detalla:

Utilidad del ejercicio	243.657.79
(-) Participación trabajadores	36.546.67
(+) Gastos No Deducibles	13.626.44
	-----
Utilidad Gravable	220.735.56
Impuesto causado 25%	55.183.89
(-) Retenciones efectuadas	36.140.22
	-----
Resultado	19.043.67
(+) Intereses por mora	868.01
(+) Multas	2.285.24
	-----
Valor a pagar	22.196.92
	=====

**UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS.-**

Esta cuenta esta formada por valores que han resultado de utilidades de ejercicios anteriores como su nombre lo indica, las mismas que no han sido distribuidas y que se han acumulado, y que al cierre del ejercicio económico asciende a la cantidad de US\$ 834.649.66

**UTILIDAD DEL EJERCICIO.-**

Esta cuenta resulta después de distribuir el 15% a los trabajadores y luego de pagar el impuesto a la renta, resultando una utilidad neta a disposición de los accionistas y que al cierre del ejercicio económico esto es al 31 de Diciembre del 2009 la cantidad es de US\$ 131.214.52

**EVENTO SUBSECUENTE.-**

La empresa en el transcurso de este ejercicio económico, Diciembre 31 del año 2009, no ha tenido ningún tipo de problemas, ni laborales ni

ESCUADERO & ASOCIADOS S.A.  
AUDITORES EXTERNOS

juicios de orden civil ni penal solo en el año 2007 la empresa presento una reclamación de impugnación ante el servicio de Retas Internas cuyo numero es el 7365-4855-2007 por los ejercicios económicos del año 2004 y 2005, el mismo que se encuentra en tramite de resolución, indicando. Que el Ing. Com. Angel Cárdenas Ordóñez actuó en calidad de perito por parte del Honorable Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 2 habiendo emitido el respectivo informe de auditoria verificando la contabilidad de la empresa.

La Compañía al cierre del informe de auditoria presento ante el Servicio de Rentas Internas la declararon del impuesto a la renta por el ejercicio económico del año 2009 según formulario no.29790544 con fecha Agosto 2 del 2010,verificando tambien que los administradores han seguido fiel mente las disposiciones dictadas por la Junta General de Accionistas.