

100891

ADITIVOS Y ALIMENTOS S. A. (ADILISA)

ESTADOS FINANCIEROS POR

EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



[Handwritten signature]

ADILITIVOS Y ALIMENTOS S. A. ADILISA

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009

CONTENIDO

1. Opinión del auditor independiente
2. Balance General
3. Estado de resultados
4. Estado de flujo de efectivo
5. Notas a los estados financieros

Informe del Auditor Independiente

**A los Señores Accionistas de
ADITIVOS Y ALIMENTOS S. A. (ADILISA)**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **ADITIVOS Y ALIMENTOS S. A.**, al 31 de Diciembre del 2009 y el correspondiente Estado de Resultado, Evolución del Patrimonio y Cambios en la Posición Financiera por el período terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basado en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas ecuatorianas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación general de los Estados Financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **ADITIVOS Y ALIMENTOS S. A.**, al 31 de Diciembre del 2009, y los resultados de sus operaciones y su flujo de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.


Ec. Luis Ponce Cruz
Registro SC-RNAE-No. 658

21 de Abril del 2010



ADITIVOS Y ALIMENTOS S. A. (ADILISA)
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

ACTIVOS	NOTAS	<u>(U. S. dólares)</u>
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja y bancos	(Nota 3)	106,047.01
Cuentas por cobrar	(Nota 4)	517,280.85
(-) Cuentas Incobrables		- 19,527.72
Impuestos	(Nota 5)	35,716.51
Inventarios Materiales	(Nota 6)	854,753.47
Otros activos		2,940.00
Total Activos Corrientes		<u>1'497,210.12</u>
ACTIVOS FIJOS:		
Edificios		350,000.00
Muebles y enseres		64,682.76
Muebles y Equipos de Ofic		15,654.28
Maquinarias y equipos		113,410.01
Equipos de Computación		37,290.85
Vehículos		217,250.95
Equipos Electrónicos		9,016.10
Programas Informáticos		29,583.75
Total		<u>836,888.70</u>
(-) Depreciación acumulada		<u>(286,590.84)</u>
Activos Fijos Tangibles	(Nota 7)	<u>550,297.86</u>
Activos Diferidos		
Valores en Garantía		15,920.78
(-) Amortización Acumulada		<u>(6,230.70)</u>
Total Otros Activos Intangibles	(Nota 8)	<u>9,690.08</u>
Activos a Largo Plazo		
Otras cuentas y Documentos por Cobrar a largo Plazo		<u>28,198.29</u>
Total Activos a Largo Plazo	(Nota 9)	<u>28,198.29</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2'085,396.35</u>

Ver notas a los Estados Financieros

ADITIVOS Y ALIMENTOS S. A. (ADILISA)
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

PASIVOS	NOTAS	<u>(U. S. dólares)</u>
PASIVOS CORRIENTES:		
Obligaciones bancarias		123,000.00
Pasivos Acumulados por Pagar		0.00
Impuestos por Pagar		73,478.47
Cuentas por Pagar locales		161,308.25
Cuentas por Pagar Extranjeros		536,128.90
Otras Cuentas por Pagar Corrientes		<u>48,464.26</u>
Total Pasivo Corriente	(Nota 10)	<u>942.379,88</u>
PASIVOS A LARGO PLAZO:		
Obligaciones bancarias		186.774,84
Obligaciones accionistas		235.267,87
Cuentas y Documentos por Pagar		<u>83,200.00</u>
Total Pasivo a largo Plazo	(Nota 11)	<u>505.242,71</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1.447.622,59</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
Capital Social		50,000.00
Reservas		43,048,32
Utilidades Años Anteriores		405,085.97
Utilidades del Ejercicio		<u>139.639,47</u>
Patrimonio de los accionistas	(Nota 12)	<u>637.773,76</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		<u>2'085.396,35</u>
Ver notas a los Estados Financieros		

ADITIVOS Y ALIMENTOS S. A. (ADILISA)
ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

NOTAS

(U. S. dólares)

INGRESOS

OPERACIONALES

EXPORTACIONES	448,109.16
VENTAS LOCALES TARIFA 0%	3'769,573.53
VENTAS LOCALES TARIFA 12%	15,543.70
OTRAS RENTAS GRAVADAS	13,854.64
OTRAS RENTAS EXENTAS	<u>86,458.33</u>

TOTAL INGRESOS **4.333.539,36**

(-) Menos

COSTOS

Costos de Producción	<u>3'097.173,20</u>
UTILIDAD BRUTA	1'236,366.16

GASTOS:

Gastos Administrativos y Ventas	791,212.95
Gastos de Planta	66,721.62
Gastos Financieros	66,358.15
Depreciación	81,847.96
Amortización	<u>1,592.04</u>

TOTAL GASTOS OPERACIONALES **1'007,732.72**

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS **228,633.44**

(-)Impuestos, Participaciones y Reserva Legal 88,993.96

UTILIDAD NETA **139,639.47**

Ver notas a los Estados Financieros

ADITIVOS Y ALIMENTOS S. A. (ADILISA)

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

NOTAS

(U. S. dólares)

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad ó (Pérdida) Excedente Neto	139,639.47
Gastos de Ingresos o Partidas que no requieren Fondos:	
Provisiones Gastos Depreciaciones y Amortizaciones	9,821.23
Cambios en Activos y Pasivos operacionales	
Disminución en cuentas por cobrar	-255,093.93
Aumento en Inventarios	112,423.12
Disminución en otros activos	0.00
Disminución en cuentas por Pagar	<u>358,094.03</u>
Efectivo Neto utilizado en actividades de operación	364,883.93

EFFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aumento en obligaciones bancarias	33,000.00
Disminución en obligaciones largo plazo - comerciales	20,898.23
Incremento en Cuentas y Documentos por Pagar	<u>78,158.58</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	- 132,056.81
Disminución de efectivo equivalente de efectivo	232,827.12
(-) Menos:	
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio de año	<u>126,780.11</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>106,047.01</u>

Ver notas a los Estados Financieros

ADITIVOS Y ALIMENTOS S. A. (ADILISA)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La Compañía **ADITIVOS Y ALIMENTOS S. A. (ADILISA)**, está constituida desde el 30 de Mayo de 2000 su domicilio principal es la ciudad de Guayaquil República del Ecuador.

El objetivo principal de la compañía es la Importación y Exportación de insumos para la elaboración de la Industria alimenticia y para la fabricación de alimento balanceado, producción y comercialización dentro y fuera del país de insumos para alimento balanceado; administración, compra, venta y alquiler de predios rústicos y urbanos, permuta y arrendamiento de bienes inmuebles urbanos y rurales de cualquier genero y en general todo cuanto se relacione con este tipo de actividad pudiendo para el efecto contratar con personas naturales y jurídicas, en cualquier lugar del país.

Para cumplir con su objeto social podrá ejecutar actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con el mismo.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros:

Cuentas y Documentos por Cobrar:- Están dadas principalmente por anticipos de clientes, hasta su liquidación total, además estos anticipos no generan interés, no es necesario el efectuar provisiones requeridas legalmente por no presentar incobrabilidad, toda vez que se liquidan en el período e igualmente no quedan valores pendientes por menos de un año.

Valuación de Propiedad, Planta y Equipos.- El Costo de Maquinarias, Muebles y Enseres y Equipos, se encuentra registrado al costo de adquisición los cuales se revalorizan de acuerdo a las últimas disposiciones legales vigentes. Las depreciaciones se cargan a los resultados del período y se calculan bajo el método de línea recta, las tasas de depreciaciones están basadas en la vida probable de los bienes.

3.- CAJA BANCOS

La cuenta Caja- Bancos, conciliadas al 31 de Diciembre del 2009 incluyen lo siguiente:

	<u>(U. S. dólares)</u>
Caja Chica	540.00
Bancos Nacionales	
Banco Pichincha cuenta # 425046-0	85,189.67
Banco Internacional # 190060039-7	9,767.56
Banco de Machala # 107064660-5	8,956.32
Banco de Guayaquil # 144318-6	<u>1,593.46</u>
Total Caja Bancos	<u>106,047.01</u>

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las Cuentas y Documentos por Cobrar, conciliadas al 31 de Diciembre del 2009 incluyen lo siguiente:

	<u>(U. S. dólares)</u>
Cuentas por Cobrar Clientes Locales	496,588.30
Cuentas por cobrar a empleados	3,749.25
Anticipo a Utilidades	720.00
Deudores varios	14,869.54
Anticipos por liquidar	1,353.76
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>- 19,527.72</u>
TOTAL	<u>497,753.13</u>

5.- IMPUESTOS

El saldo de la cuenta Impuestos al 31 de Diciembre del 2009 es el siguiente:

	<u>(U. S. dólares)</u>
Crédito Tributario Impuesto a la renta	<u>35.716,51</u>
TOTAL	<u>35.716,51</u>

6.- INVENTARIOS

La cuenta Inventarios mantiene un saldo al 31 de Diciembre del 2009 es el siguiente:

	<u>(U. S. dólares)</u>
Inventario Materia Prima	500,456.44
Inventario de Productos Terminados	263,758.08
Mercaderías en tránsito	<u>90,538.95</u>
TOTAL	<u>854.753,47</u>

7.- PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS

Propiedades, revelan saldos conciliados, al 31 de diciembre del 2009 e incluye lo siguiente, ver detalle adjunto:

ADITIVOS Y ALIMENTOS S. A. (ADILISA)**DETALLE DE ACTIVOS FIJOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

CONCEPTOS -- DETALLES	SALDOS 31-Dic-2008	ADICIONES REAJUSTES	RETIROS Y/O AJUSTES	APLICACION NEC 17	% SOBRE COSTO	SALDOS 31-Dic-2009
Terrenos	0,00	0.00	0.00	0.00	5%	0,00
Edificios	450.112,00	0.00	100.112,00	0.00	5%	350.000,00
Muebles y equipos de oficina	14.301,30	1.352,98	0.00	0.00	10%	15.654,28
Muebles y Enseres	64.525,96	156,80	0,00	0,00	10%	64.682,76
Máquinarias y Equipos	110.274,01	3.136,00	0.00	0.00	10%	113.410,01
Equipos de Computación	36.474,37	816,48	0.00	0.00	33%	37.290,85
Equipos Electronicos	9.853,88	0,00	837,78	0,00	10%	9.016,10
Vehículos	165.530,71	51.720,24	0.00	0.00	20%	217.250,95
Programas Informaticos	5.911,60	23.672,15	0,00	0,00	33%	29.583,75
TOTAL COSTO	856.983,83	80.854,65	100.949,78	0.00	0.00	836.888,70
(-) Depreciación Acumulada	(259.695,01)		0.00	0.00	0	(286.590,84)

TOTAL ACTIVOS FIJOS TANGIBLES**550.297,86**

8.- ACTIVOS DIFERIDOS

El Activo Diferidos, representa el siguiente saldo conciliado al 31 de diciembre del 2009

(U. S. dólares)

Otros Diferidos	
Valores en Garantía	15,920.78
(-) Amortización Acumulada	<u>(6,230.70)</u>
Total Activos Diferidos	<u>9,690.08</u>

9.- ACTIVOS A LARGO PLAZO

El Activo Diferidos, representa el siguiente saldo conciliado al 31 de diciembre del 2009

(U. S. dólares)

Otras cuentas y documentos por cobrar a Largo Plazo	<u>28,198.29</u>
Total Activos a Largo Plazo	<u>28,198.29</u>

10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (C/P)

Las cuentas y Documentos por Pagar (C/P), conciliadas al 31 de Diciembre del 2009 incluyen lo siguiente:

(U. S. dólares)

Obligaciones bancarias	123.000,00
Impuestos por Pagar	73.478,47
Cuentas por Pagar locales	161.308,25
Cuentas por Pagar Extranjeros	536.128,90
Otros Pasivos corrientes	<u>48.464,26</u>
TOTAL	<u>942.379,88</u>

11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Las Cuentas y Documentos por Pagar a largo Plazo, conciliados al 31 de Diciembre del 2009 incluyen lo siguiente:

(U. S. dólares)

Obligaciones bancarias	186.774,84
Obligaciones accionistas	235.267,87
Cuentas y Documentos por Pagar	<u>83,200.00</u>
TOTAL	<u>505,242,71</u>

ADITIVOS Y ALIMENTOS S. A. (ADILISA)
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

	Cap.Social	Ap.Fut.Cap.	Cap. Adic.	Reservas	Ut.años Ant.	Pér.años Ant	Utilidad Ejerc.	TOTAL
DICIEMBRE 31,2008	50,000.00	0.00	0.00	27,532.82	301,780.49	0.00	103,305.48	482,618.79
Apropiación	0.00	0.00	0.00	15,515.50	103,305.48	0.00	-103,305.48	15,515.50
Utilidad Neta								139,639.47
DICIEMBRE 31,2009	50,000.00	0.00	0.00	43,048.32	405,085.97	0.00	0.00	637,773.76

12.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS.

RESULTADOS DEL EJERCICIO (UTILIDAD)

Al 31 de Diciembre del 2.009, la Compañía obtuvo una **Utilidad de USD \$ 139,639.47**

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social: Está representado por 50.000 acciones a un valor nominal unitario US \$1,00

Reserva Legal: La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10 % de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50 % del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

13.- IMPUESTOS

Situación Fiscal:-

A la fecha de emisión de los estados financieros, no existen observaciones relevantes pendientes de resolución y sobre los cuales podrían surgir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de los ingresos y gastos.

Cambios en la Legislación:

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No. 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae, entre otros, importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de impuestos a la Renta, Impuestos al Valor Agregado y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos que incluye un impuesto del 2,00% a la salida de divisas. Esta Ley entró en vigencia a partir del 1 de Enero del 2008.

14- ADAPTACION A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

Con fecha 4 de Septiembre del 2006, mediante Registro Oficial No 348 se publicó la siguiente resolución No 06.Q.ICI – 004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las “NIIF S” sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Mediante resolución No 08.G DSC de la Superintendencia de Compañía se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañía.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

15- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

* * * * *