

# PEÑADURINI®

Quito, 8 de octubre del 2012

Señores

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

Presente.-

De mis consideraciones.-

Adjunto a la presente, sírvanse encontrar la siguiente documentación:

- INFORME DE AUDITORIA EXTERNA DEL AÑO 2.006 DE LA COMPAÑÍA PEÑA DURINI CIA. LTDA. CON RUC # 1790048500001.

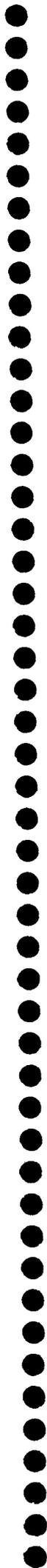
Por la atención a la presente, suscribo de Ustedes.

Atentamente,

*M<sup>a</sup> Cecilia Peña*

M. CECILIA PEÑA M.





**PEÑA DURINI CIA. LTDA.**

**Informe de los Auditores Independientes**

**31 de Diciembre del 2006**

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 1ro. de Octubre de 2012

A los Señores Socios y Junta General de  
**Peña Durini Cía. Ltda.**



1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de Peña Durini Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2006 y 2005 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados a esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoria. Esas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, en base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustentan 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 la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestras auditorias proporcionan una base razonable para nuestra opinión.
3. La compañía tomando como base la resolución Nro.99-1-3-3-0011, publicada en el Registro Oficial Nro.310 del 3 de noviembre de 1.999, decidió diferir la perdida en cambio neta por USD. 86.029.92 y amortizar a partir del año 2000, en un periodo de hasta cinco años. Valor que se mantiene en Activos Diferidos, este tratamiento contable si bien esta permitido en las normas legales vigentes, no esta de acuerdo con las NEC, en consecuencia, las perdidas acumuladas del 2005 se encuentran subestimadas. El plazo para amortizar este gasto fue ampliado por un periodo adicional de cinco años, mediante resolución emitida por la Superintendencia de Compañías Nro.04.Q.ICI.002 del 30 de julio del 2004. la Empresa decidió acogerse a la ampliación del plazo de 5 años adicionales, para su amortización.
4. No se ha recibido respuesta a las cartas de confirmaciones en la pruebas de auditoria por muestreo, que se realizaron, clientes, proveedores y anticipos a proveedores; por lo tanto no podemos satisfacernos sobre la razonabilidad de los saldos contables expuestos en los estados financieros.
5. No se realizo la verificación física de inventarios al 31 diciembre del 2006, en razón de la contratación extemporánea de la auditoria.

6. En nuestra opinión excepto por los efectos sobre los estados financieros respecto a los asuntos mencionados en los párrafos 3,4, y 5 los referidos estados financieros presentan razonablemente, en los aspectos importantes, la situación financiera de Peña Durini Cia Ltda. al 31 de diciembre del 2006 y el resultado de sus operaciones, evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.



CONAUDIN CIA. LTDA.  
RNAE Nro. 199



Ing. Consuelo Vinuesa  
Socio CPA. 5880



**PEÑA DURINI CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.006 Y 2005  
*(Expresado en Dólares)*

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>AÑO 2006</b>	<b>AÑO 2005</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
<b>Disponible</b>			
Caja y Bancos	(3)	10.340,62	31.258,11
<b>Exigible</b>			
Cientes	(4)	110.547,78	86.437,46
Cuentas por Cobrar	(5)	138.696,20	153.177,42
Empresas Relacionadas por Cobrar	(6)	63.449,07	44.624,35
<b>Inventarios</b>	(7)	60.699,51	94.975,44
<b>Impuestos Anticipados</b>	(8)	35.867,45	34.242,38
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>419.600,63</b>	<b>444.715,16</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>Activos Fijos Netos</b>			
No Depreciables	(9)	129.846,25	840.087,83
Depreciables		-	821.042,01
(-) Dep. Acumulada		271.200,55	151.200,55
		-141.354,30	-132.154,73
<b>Activos Diferidos</b>	(10)	86.029,92	86.029,92
<b>Inversiones</b>	(11)	22.889,19	22.889,19
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>238.765,36</b>	<b>949.006,94</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>658.365,99</b>	<b>1.393.722,10</b>

<b>PASIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>AÑO 2006</b>	<b>AÑO 2005</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Obligac. Bancarias	(12)	64.035,96	36.310,07
Proveedores	(13)	70.645,79	186.084,83
Impuestos e IESS por pagar	(14)	17.964,60	23.400,56
Provisiones Sociales y Otros	(15)	13.992,59	16.567,66
Empresas Relacionadas por Pagar	(16)	19.174,32	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>185.813,26</b>	<b>262.363,12</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligac. Bancarias	(12)	-	
Préstamos Terceros	(17)	372.963,82	1.006.461,72
Provisión Sociales no Corrientes	(18)	7.663,01	7.663,01
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>380.626,83</b>	<b>1.014.124,73</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social		2.400,00	2.400,00
Aporte Futura Capitalización		161.434,68	161.434,68
Reserva Legal		1.244,86	1.244,86
Reserva de Capital		19.660,49	19.660,49
Resultados Ejercicios Anteriores		-67.505,78	6.873,77
Resultado Ejercicio Actual		-25.308,35	-74.379,55
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	(19)	<b>91.925,90</b>	<b>117.234,25</b>
<b>TOTAL PASIVO y PATRIMONIO</b>		<b>658.365,99</b>	<b>1.393.722,10</b>

**PEÑA DURINI CIA. LTDA.****ESTADO DE RESULTADOS**

DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.006 Y 2005

*(Expresado en Dólares)*

	AÑO 2006		AÑO 2005	
	PARCIAL	TOTAL	PARCIAL	TOTAL
<b>VENTAS NETAS</b>		<b>254.286,13</b>		<b>434.808,90</b>
Ventas Almacenes	257.606,94		450.886,55	
Devolución y Dtos en Ventas	-3.320,81		-16.077,65	
<b>(-) COSTO DE VENTAS</b>		<b>179.533,46</b>		<b>368.621,27</b>
Costo de Ventas	179.533,46		368.621,27	
<b>Utilidad en Ventas</b>		<b>74.752,67</b>		<b>66.187,63</b>
<b>(-) GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>-151.119,01</b>		<b>-142.531,20</b>
Administrativos	74.202,78		85.569,65	
Ventas	59.979,86		33.528,99	
Financieros	16.936,37		23.330,69	
Otros Egresos			101,87	
<b>Pérdida de Operación</b>		<b>-76.366,34</b>		<b>-76.343,57</b>
<b>Ingresos no Operacionales</b>		<b>51.057,99</b>		<b>1.964,02</b>
<b>Pérdida del Ejercicio</b>		<b>-25.308,35</b>		<b>-74.379,55</b>

**PEÑA DURINI CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005  
(Expresado en Dólares)

DETALLE	CAPITAL SUSCRITO	Aporte Futuras Capitalizaciones	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 1ro. Enero/05	2.400,00	161.434,68	19.660,49	1.244,86	1.360,78	6.494,62	192.595,43
Reclasificación Resul/04					6.494,62	-6.494,62	-
Resultado 2005					-981,63	-74.379,55	-75.361,18
<b>Saldo al 31 Dcbre/05</b>	<b>2.400,00</b>	<b>161.434,68</b>	<b>19.660,49</b>	<b>1.244,86</b>	<b>6.873,77</b>	<b>-74.379,55</b>	<b>117.234,25</b>
Reclasificaciones							-
Reclasificación Resul/05					-74.379,55	74.379,55	-
Resultado Ejercicio/06						-25.308,35	-25.308,35
<b>Saldo al 31 Dcbre/06</b>	<b>2.400,00</b>	<b>161.434,68</b>	<b>19.660,49</b>	<b>1.244,86</b>	<b>-67.505,78</b>	<b>-25.308,35</b>	<b>91.925,90</b>

**PEÑA DURINI CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005**  
*(Expresado en Dólares de E.U.A)*

<b>Flujos de efectivo de Actividades de operación</b>	<b>AÑO 2006</b>	<b>AÑO 2005</b>
Utilidad / Perdida del Ejercicio	-25.308,35	-74.379,55
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto generado por actividades de operación</b>		
<b>Depreciación</b>	9.199,57	6.928,87
<b>Movimiento Patrimonial</b>		-981,63
<b>Cambios netos en activos y pasivos (aumentos y disminuciones)</b>		
Cuentas por Cobrar	1.601,39	-39.733,68
Inventarios	34.275,93	103.399,05
Proveedores	-93.521,92	-135.969,42
Pasivos Acumulados	-28.570,67	34.008,19
<b>Efectivo Neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>-102.324,05</b>	<b>-106.728,17</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de Inversión</b>		
Adiciones a propiedad, planta y equipo	701.042,01	-2.451,12
<b>Flujos de efectivo en actividades de Financiamiento (aumentos o disminuciones)</b>		
Préstamos Accionistas	-647.361,34	174.954,32
Sobregiros Bancarios	27.725,89	-39.711,57
<b>Efectivo generado por actividades de financiamiento</b>		
<b>Movimiento neto en Efectivo Caja y Bcos</b>	<b>-20.917,49</b>	<b>26.063,46</b>
<b>Saldo al Inicio del año</b>	<b>31.258,11</b>	<b>5.194,65</b>
<b>Saldo al Final del año</b>	<b>10.340,62</b>	<b>31.258,11</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**PEÑA DURINI CIA. LTDA.**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006  
y 2005**

**1.- DESCRIPCIÓN DE LA EMPRESA**

La compañía fue constituida en la República del Ecuador mediante resolución de la Superintendencia de Compañías el 26 de marzo de 1.969, siendo su objetivo social realizar todos los actos o contratos relacionados con la obtención y explotación de distribuciones y representaciones de toda clase de productos comerciales, agrícolas o industriales.

A partir del 1ro. de abril del año 2000, la empresa efectúa y registra sus transacciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, con base a las disposiciones de la “Ley 2000-4 para la Transformación Económica del Ecuador” promulgada el 13 de marzo del 2000.

Con posterioridad al cambio de unidad monetaria, los precios de bienes y servicios transados en el país continúan en un proceso de ajuste progresivo originando un incremento en el índice general de precios al consumidor del Los Estados Financieros adjuntos deben ser leídos considerando las circunstancias descritas.

## **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.

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

### **CAJA BANCOS Y SUS EQUIVALENTES**

Representa el efectivo disponible y saldos en bancos a corto plazo altamente líquidos con vencimientos originales de 3 meses o menos.

### **VALUACION DE INVENTARIOS**

Estos son valorados al costo de adquisición el mismo que no excede del valor del mercado:

- Productos importados y nacionales al costo de las últimas adquisiciones.
- Importaciones en tránsito a su costo de adquisición.
- No se ha realizado verificación física de inventarios, ya que la contratación de la auditoría se realizó extemporáneamente.

### **VALUACION DE ACTIVOS FIJOS**

Se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre del 2004, más las adiciones del año 2005 al costo. Las provisiones por depreciación se registran en los resultados del ejercicio con base al método de línea recta, según la Ley de Régimen Tributario Interno.

## **DIFERENCIAL CAMBIARIO**

Acogiéndose a disposiciones de la Superintendencia de Compañías, la empresa activo la pérdida por diferencial cambiario, producto de la actualización de activos y pasivos en moneda extranjera. Con base a la resolución Nro. Q.ICI.002 del 30 de julio del 2004. la Empresa decidió acogerse a la ampliación del plazo de 5 años adicionales, para su amortización (véase nota 9)

## **PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR**

Sobre el estado de cumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor según resolución Nro. 01-04-DNPI-IEPI, publicada en el registro oficial 335 del 14 de mayo del 2004. Con referencia a derechos de autor no se ha realizado ningún registro por parte de la empresa hasta la presente fecha de la presentación de este informe.

### **3.- CAJA Y BANCOS**

El resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>Cajas</b>	<b>3.031,63</b>	<b>3.228,73</b>
<b>Bco. Internacional</b>	<b>4.459,73</b>	<b>1.649,24</b>
<b>Bco. Pacifico</b>	<b>1.029,44</b>	
<b>Pichincha</b>		<b>3.384,84</b>
<b>Produbanco</b>	<b>1.636,79</b>	<b>22.995,30</b>
<b>Cta.Ahorros Produbanco</b>	<b>183,03</b>	
<b>Suman:</b>	<b>10.340,62</b>	<b>31.258,11</b>

#### 4.- CLIENTES

El resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>Clientes Quito Centro</b>	<b>65.104,38</b>	<b>71.431,31</b>
<b>Norte</b>	<b>30.437,25</b>	
<b>Clientes Quito La Luz</b>	<b>1.344,10</b>	<b>1.344,10</b>
<b>Clientes Quito Sur</b>	<b>159,67</b>	<b>159,67</b>
<b>Clientes Guayaquil</b>	<b>14.705,67</b>	<b>14.705,67</b>
<b>Clientes Ambato</b>	<b>497,19</b>	<b>497,19</b>
<b>Provisión Ctas Incobrables (-)</b>	<b>-1.700,48</b>	<b>1.700,48</b>
<b>Suman:</b>	<b>110.547,78</b>	<b>86.437,46</b>

Durante el año 2006 no se ha efectuado provisión para Cuentas Incobrables.

## 5.- CUENTAS POR COBRAR

El resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2006	2005
<b>Anticipos Proveedores</b>	<b>50.782,76</b>	<b>27.361,84</b>
<b>Mena Patricio</b>	<b>2.000,00</b>	<b>2.000,00</b>
<b>Pazmiño Diego</b>	<b>1.010,40</b>	<b>1.010,40</b>
<b>Peña Consuelo</b>		<b>14.694,10</b>
<b>Peña Fernando</b>	<b>18.082,13</b>	<b>18.082,13</b>
<b>Peña Roberto</b>	<b>3.774,52</b>	<b>3.774,52</b>
<b>Peña Santiago</b>	<b>2.882,44</b>	<b>2.882,44</b>
<b>Milton Rosero</b>	<b>338,93</b>	<b>338,93</b>
<b>Anticipos Empleados</b>	<b>7.742,96</b>	<b>39.597,53</b>
<b>Anticipo Impuesto Renta</b>		<b>303,54</b>
<b>Prodisec</b>	<b>12.462,00</b>	
<b>Cheques Protestados</b>	<b>20.117,47</b>	<b>20.101,97</b>
<b>Seguros Vehiculos</b>	<b>119,19</b>	<b>119,19</b>
<b>Varios</b>	<b>19.383,40</b>	<b>22.910,83</b>
<b>Suman:</b>	<b>138.696,20</b>	<b>153.177,42</b>

## 6.- EMPRESAS RELACIONADAS

Esta cuenta incluye los siguientes saldos:

Diciembre 31,	2006	2005
<b>Agropino</b>	<b>16.263,06</b>	
<b>Frapesa S.A.</b>	<b>46.602,66</b>	
<b>Inmopino</b>	<b>583,35</b>	
<b>Suman:</b>	<b>63.449,07</b>	<b>44.624,35</b>

## 7.- INVENTARIOS

Esta cuenta refleja un saldo correspondiente a mercaderías que se mantiene en bodega, almacenes e importaciones en tránsito:

Diciembre 31,	2006	2005
Almacén Quito Centro	58.926,11	45.963,95
Almacén Quito Quito Norte		42.569,78
Almacén Guayaquil		4.285,11
Importaciones en Tránsito	1.773,40	1.773,40
Mercadería en Consignación		383,20
<b>Suman:</b>	<b>60.699,51</b>	<b>94.975,44</b>

## 8.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

El resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2006	2005
Retenciones en la Fuente	35.867,45	34.242,38
<b>Suman:</b>	<b>35.867,45</b>	<b>34.242,38</b>

## 9.- ACTIVOS FIJOS

El resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Nombre del Activo	Saldo al 31 de dicbre. 2005	Porcent Deprec.	Adiciones y Ventas/06	Saldo al 31 de dicbre. 2006
<b>No Depreciables</b>				
Terrenos	45.050,39		-45.050,39	0,00
Construcciones y Proy. en Curso	775.991,62		-775.991,62	0,00
<b>Total Activos No Depreciables</b>	<b>821.042,01</b>		<b>-821.042,01</b>	<b>0,00</b>
Edificios	32.523,64	0,05		32.523,64
Instalaciones	27.509,82	0,10	120.000,00	147.509,82
Maquinaria y Equipo	11.769,25	0,20		11.769,25
Muebles y Equipos de Oficina	31.318,05	0,20		31.318,05
Vehiculos	48.079,79	0,20		48.079,79
<b>Total Activos Depreciables</b>	<b>151.200,55</b>		<b>120.000,00</b>	<b>271.200,55</b>
Depreciación Acumulada	132.154,73		9.199,57	141.354,30
<b>Total Activos Fijos</b>	<b>840.087,83</b>		<b>-710.241,58</b>	<b>129.846,25</b>

## 10.- ACTIVOS DIFERIDOS

El saldo de activos diferidos corresponde a:

Diciembre 31,	2006	2005
Diferencial Cambiario	86,029.92	86,029.92
<b>Suman:</b>	<b>86,029.92</b>	<b>86,029.92</b>

## 11.- INVERSIONES

El resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2006	2005
<b>Cofiec</b>	<b>444,80</b>	<b>444,80</b>
<b>Banco Guayaquil</b>	<b>444,49</b>	<b>444,49</b>
<b>Confianza</b>	<b>18.714,16</b>	<b>18.714,16</b>
<b>Madesur</b>	<b>3.285,74</b>	<b>3.285,74</b>
<b>Suman:</b>	<b>22.889,19</b>	<b>22.889,19</b>

Al momento de la auditoria la empresa no cuenta certificados patrimoniales actualizados.

## 12.- OBLIGACIONES BANCARIAS

El resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Banco	TOTAL Dcbre/05	No. Operación	Fecha		TOTAL Dcbre/06	% Interés
			concesión	vencimiento		
PACIFICO	12.331,62	HIC-0042850	29-mar-99	17-may-03	6.960,73	17%
PRODUBANCO	5.240,54	103673000	16-mar-05	13-mar-06	44.033,28	12%
PRODUBANCO	17.581,43	OP- CARTERA	16-ago-05	02-dic-06		
<b>Suma Prestamos</b>	<b>35.153,59</b>				<b>50.994,01</b>	
SOBREGIRO	1.156,48				<b>13.041,95</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>36.310,07</b>				<b>64.035,96</b>	

Los créditos se encuentra garantizados por: local comercial en propiedad horizontal valor USD 188.994.30 y valores de alta convertibilidad por USD 17,581.43 mas garantía personal del Sr. Marcelo Peña Durini.

## 13.- PROVEEDORES

El resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2006	2005
<b>Proveedores Locales</b>	<b>68.095,90</b>	<b>163.582,92</b>
<b>Proveedores de Servicios</b>	<b>2.549,89</b>	<b>4.771,96</b>
<b>Madecentro</b>		<b>13.863,44</b>
<b>Varios</b>		<b>3.866,51</b>
<b>Suman:</b>	<b>70.645,79</b>	<b>186.084,83</b>

#### 14.- IMPUESTOS e IESS POR PAGAR

El resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2006	2005
Retenciones fuente	192,62	853,03
IVA por Pagar	16.667,61	17.998,59
IVA Retenido	1.104,37	1.823,47
IESS por pagar		2.725,47
<b>Suman:</b>	<b>17.964,60</b>	<b>23.400,56</b>

#### 15.- PROVISIONES SOCIALES Y OTROS

El resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2006	2005
IESS	3.313,86	1.195,58
Beneficios Sociales por Pagar	3.757,52	3.700,06
Provisión gastos varios	126,34	2.548,50
Intereses por Pagar	664,30	664,30
Seguros	1.195,58	
Provisiones varias	-2.494,10	
Sueldos por Pagar	7.429,09	8.459,22
<b>Suman:</b>	<b>13.992,59</b>	<b>16.567,66</b>

## 16.- EMPRESAS RELACIONADAS

Esta cuenta esta representada por el siguiente detalle:

Diciembre 31,	2006	2005
Madecentro	19.174,32	
<b>Suman:</b>	<b>19.174,32</b>	<b>-</b>

## 17.- PRÉSTAMOS TERCEROS

Esta cuenta se conforma por los siguientes saldos:

Diciembre 31,	2006	2005
Joaquín Borja	119.482,50	119.482,50
Marcelo Peña	204.790,55	761.979,22
Marcelo Peña Mena	48.690,77	125.000,00
<b>Suman:</b>	<b>372.963,82</b>	<b>1.006.461,72</b>

## 18.- PROVISIONES SOCIALES NO CORRIENTES

El movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnizaciones, fue como sigue:

Diciembre 31,	2006	2005
Provisión Jubilación Patronal	7.663,01	7.663,01
<b>Suman:</b>	<b>7.663,01</b>	<b>7.663,01</b>

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios por jubilación, como aporte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinticinco años de trabajo continuo. La provisión debería realizarse con base en un estudio de cálculo actuarial, a la fecha de la realización de la auditoria, la empresa no tiene este documento actualizado.

## **19.- PATRIMONIO**

- **CAPITAL**

El capital pagado se constituye de las aportaciones de los socios de acuerdo a la escritura de constitución de la Compañía y los aumentos de capital.

- **RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado, Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la empresa, Únicamente se podrá utilizar este fondo para incrementar el capital o para absorber pérdidas.

- **RESERVA DE CAPITAL**

Corresponde a los saldos acreedores transferidos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización.

El saldo acreedor de la cuenta Reservas de Capital podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, podría ser devuelto a los socios en caso de liquidación de la empresa. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

- **PERDIDAS ACUMULADAS**

La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta permite amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes, a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

## **20.- EVENTOS SUBSIGUIENTES**

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozcan, puedan afectar la información presentada en sus estados financieros.

