

**CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS: 2416387 - 09-5887250 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

Quito, Marzo 31 de 2010
JPL CAUD 091.10

Señores:
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Presente.-

De mis consideraciones:

De acuerdo a las disposiciones legales vigentes, adjunto a la presente, sírvanse encontrar el Dictamen de Auditoria Externa por el año terminado al 31 de diciembre del 2009, ALIMENTOS SUPERIOR S.A., con expediente N° 10987

Sin más por el momento, de Usted me suscribo.

Atentamente,

Patricio Lincango S.
Socio de Auditoria



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 – 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO – ECUADOR

DICTAMEN DE AUDITORÍA EXTERNA

EJERCICIO ECONÓMICO 2009

ALIMENTOS SUPERIOR S.A.

**CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de
ALIMENTOS SUPERIOR S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de ALIMNETOS SUPERIOR S.A., que comprenden el estado de situación general al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de evolución de patrimonio, de flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de dichos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y de control interno, tal como lo determine la Administración, si es necesario, para permitir la preparación de que los estados financieros estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros en función de la auditoría practicada. Conducimos nuestra auditoría de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requisitos éticos y, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener la seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del criterio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones de riesgos de errores, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión de auditoría.

En nuestra opinión, los estados financieros, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de ALIMENTOS SUPERIOR S.A., al 31 de diciembre de 2009, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el año terminado a esa fecha, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

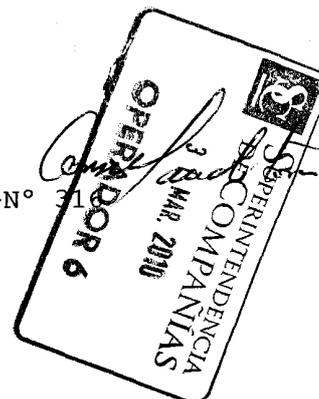
El informe de cumplimiento tributario se emite por separado.

Quito, marzo 15 de 2010

Atentamente,

Patricio Lincango S.
Socio de Auditoría
FNC-RN#21867

J. Patricio Lincango
SC-RMAE-N° 31





CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

ALIMENTOS SUPERIOR S.A.
ESTADO DE SITUACION GENERAL: COMPARATIVOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

		2009	2008
ACTIVO CORRIENTE			
CAJA - BANCOS	(NOTA 3)	13,235.04	5,343.67
CLIENTES	(NOTA 4)	4,426,276.76	30,560.16
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 5)	409,313.39	300,262.16
INVENTARIOS	(NOTA 6)	249,568.12	11,636.19
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		5,098,393.31	347,802.18
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(NOTA 7)	1,329,711.10	1,380,501.63
OTROS ACTIVOS	(NOTA 8)	261,460.36	274,341.15
TOTAL ACTIVO		6,689,564.77	2,002,644.96
PASIVO Y PATRIMONIO			
SOBREGIROS BANCARIOS			
SOBREGIROS BANCARIOS		0.00	31,177.84
PROVEEDORES			
PROVEEDORES	(NOTA 10)	4,387,526.77	1,331,641.65
PTMOS. BANCARIOS-INT. POR PAGAR			
PTMOS. BANCARIOS-INT. POR PAGAR	(NOTA 9)	0.00	20,800.28
PROV.IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES			
PROV.IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	(NOTA 11)	564,327.95	251,249.60
OTRAS CUENTAS POR PAGAR			
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 12)	169,258.10	168,488.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		5,121,112.82	1,803,357.37
PRÉSTAMOS BANCARIOS L/ PLAZO			
PRÉSTAMOS BANCARIOS L/ PLAZO	(NOTA 10)		0.00
JUBILACIÓN PATRONAL			
JUBILACIÓN PATRONAL	(NOTA 2e)	5,281.23	5,401.23
TOTAL PASIVOS		5,126,394.05	1,808,758.60
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 13)	40,000.00	40,000.00
RESERVA LEGAL	(NOTA 14)	32,665.06	26,740.58
RESERVA FACULTATIVA		59,099.00	59,099.00
APORTES FUT.CAPITALIZACION		204,755.61	204,755.61
RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 15)	54,671.64	67,552.43
PÉRDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES		(299,261.26)	(299,261.26)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		1,471,240.67	95,000.00
TOTAL PATRIMONIO		1,563,170.72	193,886.36
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		6,689,564.77	2,002,644.96

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

ALIMENTOS SUPERIOR S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

CAPITAL SOCIAL		
SALDO AL 31/12/08	40,000.00	
SALDO AL 31/12/2009		40,000.00
RESERVA LEGAL		
SALDO AL 31/12/08	26,740.58	
ASIGNACIÓN AÑO 2009	5,924.48	
SALDO AL 31/12/2009		32,665.06
RESERVA FACULTATIVA		
SALDO AL 31/12/08	59,099.00	
SALDO AL 31/12/2009		59,099.00
APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN		
SALDO AL 31/12/08	204,755.61	
SALDO AL 31/12/2009		204,755.61
RESERVA DE CAPITAL		
SALDO AL 31/12/08	67,552.43	
AJUSTE VPP INVERSIONES EN ACCIONES	(12,880.79)	
SALDO AL 31/12/2009		54,671.64
PÉRDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES		
SALDO AL 31/12/08	(299,261.26)	
UTILIDADES 2008	95,000.00	
ASIGNACIÓN RESERVA LEGAL	(5,924.48)	
DISTRIBUCIÓN UTILIDADES/08	(89,075.52)	
SALDO AL 31/12/2009		(299,261.26)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		1,471,240.67
TOTAL PATRIMONIO		<u>1,563,170.72</u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

ALIMENTOS SUPERIOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS: COMPARATIVOS
DESDE EL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

	2009	2008
VENTAS	9,984,398.18	2,293,131.90
(-) COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	(8,459,506.72)	(2,007,568.65)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>1,524,891.46</u>	<u>285,563.25</u>
(-) GASTOS		
ADMINISTRACIÓN	(95,136.73)	(180,474.39)
VENTAS	0.00	(7,601.25)
FINANCIEROS	(3,892.67)	(12,475.35)
TOTAL GASTOS	<u>(99,029.40)</u>	<u>(200,550.99)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	1,425,862.06	85,012.26
OTROS INGRESOS	49,001.71	13,664.01
OTROS EGRESOS	(3,623.10)	(3,676.27)
UTILIDAD /(PÉRDIDA) EJERCICIO	<u>1,471,240.67</u>	<u>95,000.00</u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

ALIMENTOS SUPERIOR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

FLUJOS DE EFECTIVO DE OPERACION:

RECIBIDO DE CLIENTES	5,588,681.58
PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	(5,405,100.21)
GASTOS FINANCIEROS	(3,892.67)
OTROS INGRESOS	49,001.71
OTROS EGRESOS	(3,623.10)
PAGO DE UTILIDADES 2008	(89,075.52)
EFFECTIVO PROVISTO POR OPERACIONES	<u>135,991.79</u>

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIV. DE INVERSION:

INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	<u>(76,002.30)</u>
EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES	<u>(76,002.30)</u>

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACT. DE FINANCIAMIENTO:

DISMINUCIÓN SOBREGROS BANCARIOS	(31,177.84)
DISMINUCIÓN PRÉSTAMOS BANCARIOS	(20,800.28)
DISMINUCIÓN JUBILACIÓN PATRONAL	(120.00)
EFFECTIVO UTILIZADO EN FINANCIAMIENTO	<u>(52,098.12)</u>

AUMENTO NETO DE EFECTIVO AÑO 2009	7,891.37
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO 2009	<u>5,343.67</u>
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 2009	<u>13,235.04</u>

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO
PROVISTO POR LAS OPERACIONES:

UTILIDA DEL EJERCICIO	1,471,240.67
-----------------------	--------------

- AJUSTES PARA CONCILIACION CON LA UTILIDAD
DEL EJERCICIO
DEPRECIACIONES

126,792.83

- CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

AUMENTO CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	(4,395,716.60)
AUMENTO OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(109,051.23)
AUMENTO INVENTARIOS	(237,931.93)
AUMENTO PROVEEDORES	3,055,885.12
INCREMENTO IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	313,078.35
AUMENTO OTRAS CUENTAS POR PAGAR	770.10
PAGO DE UTILIDADES 2008	(89,075.52)
EFFECTIVO PROVISTO POR OPERACIONES	<u>135,991.79</u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

ALIMENTOS SUPERIOR S.A.

Notas a los estados financieros por los años terminados al 31 de diciembre/2008 y 2009, expresados en dólares de USA.

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA.

La empresa está constituida en la República del Ecuador desde 1972 y su objetivo principal consiste en la producción, envases y comercialización de productos alimenticios y similares, tales como la elaboración de harina, fideos en todas sus clases y derivados de harina. Para la realización de su objeto, la compañía podrá importar o exportar bienes y servicios y, ejecutar y celebrar todo acto o contrato civil y/o mercantil permitido por la Ley, e inclusive podrá participar como socia o accionista en otras sociedades. Su domicilio principal es Quito.

2.- PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES IMPORTANTES

A continuación se resumen los más importantes principios y/o prácticas contables seguidas por la empresa, en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a las NEC y los principios contables de aceptación general establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías.

Bases de Presentación.- El estado de situación general al 31 de diciembre de 2008 y 2009, fue preparado de acuerdo con lo establecido en las NEC a sus valores y costos dolarizados y el estado de resultados están preparados y presentados a sus costos históricos.

a) INVENTARIOS

Los inventarios están valorizados al costo, el cual no excede el valor de mercado. El costo se ha determinado sobre la base de valores promedios de fabricación y adquisición, utilizando el método promedio.

b) GASTOS ANTICIPADOS

Son aplicados a resultados, en función de las fechas de su devengamiento.

c) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La propiedad, planta y equipo se encuentran registrados a su costo de adquisición, actualizados y dolarizados mediante las disposiciones de la NEC 17 hasta marzo/2000. La depreciación es calculada sobre valores dolarizados siguiendo el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscila entre 3 y 20 años, de acuerdo al siguiente detalle:

Edificios y construcciones	5%
Instalac., muebles y equipo de oficina	10%
Maquinaria y Equipo	10%
Equipos de computación y vehículos	33% y 20%



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

Como parte del examen efectuado, los auditores independientes revisaron en términos generales la aplicación de los procedimientos de depreciación, en sus aspectos significativos.

d) **MANTENIMIENTO, REPARACIONES Y MEJORAS**

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año. Los costos por renovaciones y mejoras de importancia, como adiciones al activo fijo.

e) **JUBILACIÓN PATRONAL**

De acuerdo con las disposiciones del código de trabajo y de contratos colectivos, se establece que los trabajadores y empleados tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo continuo o ininterrumpido, la compañía al 31/diciembre/08, mantiene provisionado un valor de USD 5,401.23 y de USD 5,281.23 (2009), por dicho concepto, de acuerdo al estudio actuarial efectuado por Sociedad Actuarial Arroba Terán Cía.

f) **FONDO DE RESERVA**

De conformidad con disposiciones legales vigentes la compañía está efectuando aportaciones al IESS, institución que ha asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el código de trabajo por concepto de fondos de reserva y pensiones de jubilación. Hasta julio/2009, se efectuó los depósitos en el IESS, luego de dicha fecha cambió, el sistema de pago anual a uno de pago mensual al trabajador o al IESS, según corresponda.

g) **PARTICIPACIÓN DEL PERSONAL**

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la compañía debe repartir a su personal una participación del 15%, de existir utilidades.

h) **IMPUESTO SOBRE LA RENTA**

De existir utilidades, la compañía está sujeta al pago del impuesto sobre la renta en el 25%, después de la deducción de la participación a los trabajadores.

3.- CAJA - BANCOS

En esta cuenta se han registrado los valores recibidos y depositados en las cuentas corrientes de la compañía, cuyo saldo al cierre del ejercicio, está de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Caja General y Caja Chica	1,000.00	600.00
Bancos	12,235.04	4,743.63
Total	<u>13,235.04</u>	<u>5,343.63</u>
	=====	=====

**4.- CUENTAS POR COBRAR: CLIENTES**

En la partida de Clientes se incluyen valores adeudados a la compañía por efecto del crédito concedido, a los que se va recibiendo posteriormente tales valores y acreditando a las cuentas de cada cliente. Su saldo incluye el siguiente detalle:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
CLIENTES AUTOSERVICIOS	1,224.70	1,224.70
CLIENTES DETALLISTAS	8,933.64	5,093.92
CLIENTES MAYORISTAS	3,303.97	3,567.55
CLIENTES DISTRIBUIDORES	2,640.50	2,640.50
CLIENTES ZONAS ESPECIALES *	4' 312,873.37	0.00
CLIENTES DOWN TRADE	272.74	272.74
CLIENTES PANADERÍA PEQUEÑA	0.00	2,086.11
CLIENTES INDUSTRIALES	223.49	223.49
(-) Provisión Incobrables	-43,466.28	0.00
CLIENTES MAQUILA RELACIONADOS	<u>140,270.63</u>	<u>15,451.15</u>
Total	<u>4' 426,276.76</u>	<u>30,560.16</u>
	=====	=====

* Referido a la venta de productos alimenticios del Programa de Alimentación Escolar del Ministerio de Inclusión Económica y Social (MIES), negociados a través del portal electrónico de compras públicas, mediante el proceso de puja de la subasta inversa electrónica.

La compañía ha provisionado un valor de USD 43,466.28, para cubrir posibles riesgos de incobrabilidad por los créditos concedidos y pendientes de recuperación de los clientes al cierre del ejercicio, dicha provisión representa el 0.97%.

5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

En este rubro se incluyen las siguientes partidas:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas por Cobrar Empleados	3,816.69	2,733.39
Retenciones Impto. Años Anteriores	229,961.35	229,961.35
Retenciones Impuesto Renta 2008	19,165.22	40,125.17
IVA en Compras	28,042.00	14,700.55
Retenciones Impuesto Renta 2009	117,668.13	0.00
Varias cuentas por cobrar	<u>10,660.00</u>	<u>12,741.70</u>
Total	<u>409,313.39</u>	<u>300,262.16</u>
	=====	=====

6.- INVENTARIOS

Este rubro corresponde a las siguientes partidas:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Inventario de Envases	108,333.86	0.00
Inventario de Insumos	137,262.63	7,664.56
Accesorios y Repuestos	<u>3,971.63</u>	<u>3,971.63</u>
Total	<u>249,568.12</u>	<u>11,636.19</u>
	=====	=====

7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La depreciación cargada a resultados del presente período asciende a USD 106,173.75 (2008) y 126,792.83 (2009); de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 2c.

CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

Terrenos 31/dic	117,698.86	117,698.86
Edificios 31/dic	1'046,354.41	1'046,354.41
Aumentos	52,923.22	0.00
Suma parcial	<u>1'099,277.63</u>	<u>1'046,354.41</u>
Instalaciones 31/dic	19,000.00	19,000.00
Maquinaria, equipo planta 31/dic	657,883.45	620,922.61
Aumentos	21,250.86	36,960.84
Suma parcial	<u>679,134.31</u>	<u>657,883.45</u>
Muebles y Enseres 31/dic	86,668.44	86,668.44
Equipos Computac. y Software 31/dic	7,239.00	844.00
Aumentos	950.85	6,395.00
Suma parcial	<u>8,189.85</u>	<u>7,239.00</u>
Vehículos 31/dic	<u>36,955.51</u>	<u>36,955.51</u>
SUBTOTAL	2'046,924.60	1'971,799.67
(-) depreciaciones acumuladas al 31/dic	<u>(717,213.50)</u>	<u>(591,298.04)</u>
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO:	<u>1'329,711.10</u>	<u>1'380,501.63</u>

8.- OTROS ACTIVOS

- a) Corresponde a inversiones en acciones en Empacadora Superior S.A., siendo propietario del 100% de dicho capital social. No se ha recibido valor alguno como dividendos por estas inversiones.

Valor contable total	USD 274,341.15
VPP a diciembre/2008	USD 261,460.36
Diferencia registrada en reserva capital	<u>12,880.79</u>

9.- PRÉSTAMOS BANCARIOS (2008)

Se mantenía el siguiente préstamo con:

- a) Banco del Pichincha
- Préstamo por USD 500,000.00 al 8.47% anual, vence el 07/febrero/2009.

Vencimientos:	
2009 (Porción Corriente)	<u>20,121.80</u>
Total provisión interés	678.48
Total préstamos bancarios	<u>20,800.28</u>

10.- PROVEEDORES

El siguiente es un detalle de las obligaciones pendientes:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
--	-------------	-------------

**CONSULAUDITORES****J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

PROVEEDORES DE ENVASES	246,051.18	9,337.63
PROVEEDORES DE REPUESTOS E INSUMOS	120,585.57	0.00
PROVEEDORES DE SUMINISTROS	7,110.65	3,313.58
PROVEEDORES DE SERVIC.DE EMBALAJE	36,264.61	14,706.87
PROVEEDORES DE SEGUROS	7,443.94	2,953.07
PROVEEDORES DE ACTIVOS FIJOS	7,951.20	6,179.10
PROVEEDORES DE MANTENIMIENTO GRAL.	25,106.24	15,642.54
PROVEEDORES DE SERVIC.PROFESIONALES	27,077.74	18,256.58
PROVEEDORES DE MERCADERÍAS	294,625.94	6,592.22
PROVEEDORES DE MAQUILA	3'583,930.44	1'229,559.31
PROVEEDORES VARIOS	31,379.26	25,100.75
TOTAL	<u>4'387,526.77</u>	<u>1'331,641.65</u>

11.- PROVISIONES, IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES SOCIALES POR PAGAR, se resume como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Impuesto a pagar IVA	366,412.58	20,418.30
Retenciones IVA	8,076.77	4,998.13
IESS por Pagar	61,770.45	26,989.35
Fondo de Reserva	0.00	11,165.07
Retenciones en la Fuente por Pagar	5,470.71	2,471.51
Provisión Energía Corriente	21,435.05	23,974.06
Bono de Eficiencia	2,305.11	120,553.46
Varias Cuentas Empleados	0.00	4,914.85
Beneficios Sociales Anuales	78,107.05	31,257.41
Otras Cuentas por Pagar	20,750.23	4,507.46
Total	<u>564,327.95</u>	<u>251,249.60</u>

12.-OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Anticipo de Clientes	770.10	0.00
MOPASA	168,488.00	168,488.00
Total	<u>169,258.10</u>	<u>168,488.00</u>

13.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la empresa es de USD 40,000, representado en 100.000 acciones iguales y nominativas con un valor de USD 0.40 cada una.

14.- RESERVA LEGAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, un mínimo del 10% de las utilidades anuales debe ser apropiado para una reserva legal hasta que el monto de ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para la distribución de dividendos en efectivo a los accionistas, pudiendo capitalizarse en su totalidad.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

15.- RESERVA DE CAPITAL

En esta cuenta se ha registrado los valores por corrección monetaria desde 1992 hasta 1999 y en el 2000, lo referente a la aplicación de la NEC 17. En el año 2009, se ha registrado el valor de disminución por efecto del VPP de la empresa donde mantiene inversiones en acciones.

16.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

La Administración Tributaria está efectuando la revisión del ejercicio económico 2006, que hasta la fecha del presente informe sigue en proceso dicha revisión.

17.-NORMAS SOBRE LA PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

Dando cumplimiento a lo dispuesto en la resolución N° 04.Q.I.J.001 publicada en el R.O. N° 289 del 10 de marzo del 2004, la empresa ha dado cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor en el desarrollo de sus diversas actividades.

18.- REFORMAS A LEYES LABORALES

De acuerdo a la Ley Reformatoria al Código del Trabajo, mediante la cual se regula la Actividad de Intermediación Laboral y la de Tercerización de Servicios Complementarios, la empresa no mantiene contrato alguno con empresas tercerizadoras y, de acuerdo a la Ley Reformatoria (registro oficial N° 198 del 30/enero/2006), del Código del Trabajo en cuanto al número de trabajadores discapacitados, menciona que el empleador público o privado, contratará al menos una persona con discapacidad, en labores permanentes que se consideren apropiadas en relación con sus conocimientos, condición física y aptitudes individuales, en el primer año de su vigencia, contado desde la publicación en el registro oficial. En el segundo año, la contratación será del 1% del total de los trabajadores, en el tercer año el 2%, en el cuarto año el 3%, hasta llegar al quinto año en donde será del 4% del total de trabajadores, siendo ese el porcentaje fijo que se aplicará en los sucesivos años.

19-.EVENTOS SUBSECUENTES

- a) En el suplemento del registro oficial N° 494 del 31 de diciembre del 2004, se publicó el decreto ejecutivo N° 2430, en la cual se expiden varias reformas al reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, en la cual básicamente se reforman y determinan aspectos particulares de los precios de transferencia entre partes relacionadas, la cuales serán de aplicación obligatoria a partir del ejercicio fiscal 2005, según el artículo 3 de dicho decreto ejecutivo.

CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

- b) Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de preparación del presente informe 15 de marzo del 2010 no se han producido eventos o situaciones que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros.
- c) Mediante la publicación del suplemento del registro oficial N°94, de fecha 23 de diciembre de 2009, se publicó la Ley Reformatoria a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, dichas reformas entrarán en vigencia para el ejercicio económico 2010, además dentro de dicho cuerpo legal, también se incluyó la resolución SC.DS.G.09.006, donde se dicta el instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las normas internacionales de información financiera, NIIF, para los entes controlados por la Superintendencia de Compañías

*****-*****