



CONSULAUDITORES

**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

# DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

## ALIMENTOS SUPERIOR S.A.

### EJERCICIO ECONÓMICO 2010



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de  
**ALIMENTOS SUPERIOR S.A.**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **ALIMENTOS SUPERIOR ALSUPERIOR S.A.** que comprenden el estado de situación general al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría, la misma que fue efectuada de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría, las mismas que requieren que cumplamos con los requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable sobre si contienen o no los estados financieros, errores importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros, por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

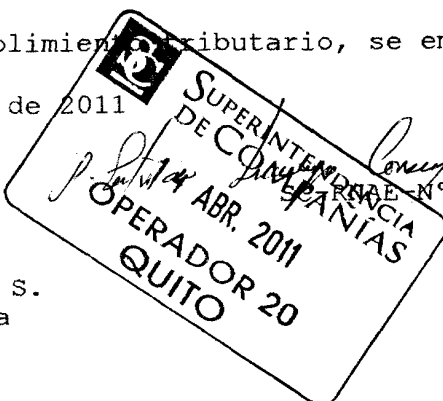
En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de la empresa al 31 de diciembre de 2009 Y 2010, los resultados de sus operaciones, la evolución patrimonial y el flujo de efectivo por el año terminado a dichas fechas, 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, febrero 23 de 2011

Atentamente,

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



**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 SITUACION GENERAL: COMPARATIVOS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

|                                   |           | 2010                | 2009                |
|-----------------------------------|-----------|---------------------|---------------------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>           |           |                     |                     |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES          | (NOTA 3)  | 182.050,54          | 13.235,04           |
| CUENTAS POR COBRAR: CLIENTES      | (NOTA 4)  | 1.079.523,14        | 4.426.276,76        |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR          | (NOTA 5)  | 541.306,77          | 409.313,39          |
| INVENTARIOS                       | (NOTA 6)  | 2.155.510,70        | 249.568,12          |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>     |           | <b>3.958.391,15</b> | <b>5.098.393,31</b> |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO         | (NOTA 7)  | 1.501.369,85        | 1.329.711,10        |
| OTROS ACTIVOS                     | (NOTA 8)  | 0,00                | 261.460,36          |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>               |           | <b>5.459.761,00</b> | <b>6.689.564,77</b> |
| <b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>        |           |                     |                     |
| PROVEEDORES                       | (NOTA 9)  | 1.503.812,46        | 4.387.526,77        |
| PROV.IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES   | (NOTA 10) | 1.451.795,98        | 564.327,95          |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR           | (NOTA 11) | 153.488,00          | 169.258,10          |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>     |           | <b>3.109.096,44</b> | <b>5.121.112,82</b> |
| JUBILACIÓN PATRONAL               | (NOTA 2e) | 5.281,23            | 5.281,23            |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>              |           | <b>3.114.377,67</b> | <b>5.126.394,05</b> |
| <b>PATRIMONIO</b>                 |           |                     |                     |
| CAPITAL SOCIAL                    | (NOTA 12) | 40.000,00           | 40.000,00           |
| RESERVA LEGAL                     | (NOTA 13) | 32.665,06           | 32.665,06           |
| RESERVA FACULTATIVA               |           | 59.099,00           | 59.099,00           |
| APORTES FUT.CAPITALIZACION        |           | 204.755,61          | 204.755,61          |
| RESERVA DE CAPITAL                | (NOTA 14) | 54.671,64           | 54.671,64           |
| PÉRDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES    |           | 297.446,79          | (299.261,26)        |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO            |           | 1.656.745,23        | 1.471.240,67        |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>           |           | <b>2.345.383,33</b> | <b>1.563.170,72</b> |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b> |           | <b>5.459.761,00</b> | <b>6.689.564,77</b> |

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 RESULTADOS: COMPARATIVOS**  
**DESDE EL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

|                                  | 2010            | 2009           |
|----------------------------------|-----------------|----------------|
| VENTAS                           | 16.557.456,17   | 9.984.398,18   |
| (-) COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS | (13.539.819,81) | (8.459.506,72) |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS         | 3.017.636,36    | 1.524.891,46   |
| (-) GASTOS                       |                 |                |
| ADMINISTRACIÓN                   | (124.865,96)    | (95.136,73)    |
| VENTAS                           | (204.280,96)    | 0,00           |
| FINANCIEROS                      | (5.375,91)      | (3.892,67)     |
| TOTAL GASTOS                     | (334.522,83)    | (99.029,40)    |
| UTILIDAD OPERACIONAL             | 2.683.113,53    | 1.425.862,06   |
| OTROS INGRESOS                   | 51.667,21       | 49.001,71      |
| OTROS EGRESOS                    | (87.382,17)     | (3.623,10)     |
| UTILIDAD / (PÉRDIDA) EJERCICIO   | 2.647.398,57    | 1.471.240,67   |
| PARTICIPACIÓN TRABAJADORES       | (409.925,52)    | (221.213,12)   |
| IMPUESTO A LA RENTA              | (580.727,82)    | (313.385,25)   |
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO      | 1.656.745,23    | 936.642,30     |

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 2010**

|                                    |              |                     |
|------------------------------------|--------------|---------------------|
| CAPITAL SOCIAL                     |              |                     |
| SALDO AL 31/12/09                  | 40.000,00    |                     |
| SALDO AL 31/12/2010                |              | 40.000,00           |
| RESERVA LEGAL                      |              |                     |
| SALDO AL 31/12/09                  | 32.665,06    |                     |
| SALDO AL 31/12/2010                |              | 32.665,06           |
| RESERVA FACULTATIVA                |              |                     |
| SALDO AL 31/12/09                  | 59.099,00    |                     |
| SALDO AL 31/12/2010                |              | 59.099,00           |
| APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN      |              |                     |
| SALDO AL 31/12/09                  | 204.755,61   |                     |
| SALDO AL 31/12/2010                |              | 204.755,61          |
| RESERVA DE CAPITAL                 |              |                     |
| SALDO AL 31/12/09                  | 54.671,64    |                     |
| SALDO AL 31/12/2010                |              | 54.671,64           |
| UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES   |              |                     |
| SALDO AL 31/12/09                  | (299.261,26) |                     |
| REGISTRO UTILIDADES 2009           | 1.471.240,67 |                     |
| IMPTO. RENTA Y 15% UTIL.TRAB. 2009 | (534.598,37) |                     |
| DISTRIBUCIÓN DIVIDENDOS 2009       | (339.934,25) |                     |
| SALDO AL 31/12/2010                |              | 297.446,79          |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO             |              | 1.656.745,23        |
| TOTAL PATRIMONIO                   |              | <u>2.345.383,33</u> |

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

ALIMENTOS SUPERIOR S.A.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

|                                                                              |                    |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO DE OPERACION:                                             |                    |
| RECIBIDO DE CLIENTES                                                         | 19.904.209,79      |
| PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS                                             | (18.790.873,90)    |
| GASTOS FINANCIEROS                                                           | (5.375,91)         |
| OTROS INGRESOS                                                               | 51.667,21          |
| OTROS EGRESOS                                                                | (87.382,17)        |
| DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES<br>2009                                           | (874.532,72)       |
| EFFECTIVO PROVISTO POR OPERACIONES                                           | <u>197.712,30</u>  |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIV. DE<br>INVERSION:                                |                    |
| INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS                                                  | (290.357,16)       |
| DISMINUCIÓN OTROS ACTIVOS                                                    | 261.460,36         |
| EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES                                           | <u>(28.896,80)</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE ACT.DE FINANCIAMIENTO:                                 | <u>0,00</u>        |
| AUMENTO NETO DE EFECTIVO AÑO 2010                                            | 168.815,50         |
| EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO<br>2010                                           | 13.235,04          |
| EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 2010                                               | <u>182.050,54</u>  |
| CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO<br>PROVISTO POR LAS OPERACIONES: |                    |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                                                       | 1.656.745,23       |
| - AJUSTES PARA CONCILIACION CON LA UTILIDAD<br>DEL EJERCICIO                 |                    |
| DEPRECIACIONES                                                               | 118.698,51         |
| - CAMBIOS EN ACTIVOS Y<br>PASIVOS:                                           |                    |
| DISMINUCIÓN CUENTAS POR COBRAR CLIENTES                                      | 3.346.753,62       |
| AUMENTO OTRAS CUENTAS POR COBRAR                                             | (131.993,38)       |
| AUMENTO INVENTARIOS                                                          | (1.905.942,58)     |
| DISMINUCIÓN PROVEEDORES                                                      | (2.883.714,31)     |
| DISMINUCIÓN PROV.IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES                                  | 887.468,03         |
| DISMINUCIÓN OTRAS CUENTAS POR PAGAR                                          | (15.770,10)        |
| DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES<br>2009                                           | (874.532,72)       |
| EFFECTIVO PROVISTO POR OPERACIONES                                           | <u>197.712,30</u>  |

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

**ALIMENTOS SUPERIOR S.A.**

Notas a los estados financieros por los años terminados al 31 de diciembre 2009 y 2010, 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 2009 y 2010, 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% |

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/10, mantiene provisionado un valor de USD 5,281.23, que corresponde al mismo valor al del 31/diciembre/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.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

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>2010</u>       |
|---------------------------|------------------|-------------------|
| Caja General y Caja Chica | 1,000.00         | 700.00            |
| Bancos                    | 12,235.04        | 181,350.54        |
| Total                     | <u>13,235.04</u> | <u>182,050.54</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:

|                                   | 2009         | 2010         |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| CLIENTES AUTOSERVICIOS            | 1,224.70     | 1,224.70     |
| CLIENTES DETALLISTAS              | 8,933.64     | 5,720.04     |
| CLIENTES MAYORISTAS               | 3,303.97     | 3,303.97     |
| CLIENTES DISTRIBUIDORES           | 2,640.50     | 2,640.50     |
| CLIENTES ZONAS ESPECIALES *       | 4'312,873.37 | 792,946.16   |
| CLIENTES DOWN TRADE               | 272.74       | 0.00         |
| CLIENTES INDUSTRIALES             | 223.49       | 223.49       |
| CLIENTES MAQUILA RELACIONADOS     | 140,270.63   | 316,930.56   |
| Subtotal                          | 4'469,743.04 | 1'122,989.42 |
| (-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES | (43,466.28)  | (43,466.28)  |
| TOTAL                             | 4'426,276.76 | 1'079,523.14 |
|                                   | =====        | =====        |

\* 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 mantiene provisionado el valor USD 43,466.28 de las Cuentas por Cobrar, por los años 2009 y 2010, para cubrir posibles riesgos de incobrabilidad por los créditos concedidos y pendientes de recuperación de los clientes al cierre del ejercicio 2009, era de 1% y del 2010 de 5.39%.

**5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR.-** Se incluyen las siguientes partidas:

|                                    | 2009       | 2010       |
|------------------------------------|------------|------------|
| Cuentas por Cobrar Empleados       | 3,816.69   | 6,834.37   |
| Retenciones Impto. Años Anteriores | 249,126.57 | 46,290.01  |
| IVA en Compras                     | 28,042.00  | 63,498.10  |
| Retenciones Impuesto Renta 2009    | 117,668.13 | 117,668.13 |
| Anticipo Compras y Gastos          | 0.00       | 44,350.00  |
| Anticipo Compras de Activos        | 0.00       | 72,436.08  |
| Anticipos Importación Repuestos    | 0.00       | 18,496.98  |
| Retenciones Impuesto Renta 2010    | 0.00       | 170,852.51 |
| Varias cuentas por cobrar          | 10,660.00  | 880.59     |
| Total                              | 409,313.39 | 541,306.77 |
|                                    | =====      | =====      |

**6.- INVENTARIOS**

Este rubro corresponde a las siguientes partidas:

|                              | 2009       | 2010         |
|------------------------------|------------|--------------|
| Inventario Harinas           | 0.00       | 327.60       |
| Inventario de Envases        | 108,333.86 | 96,913.91    |
| Inventario de Insumos        | 137,262.63 | 207,698.06   |
| Inv. de Productos Terminados | 0.00       | 1'850,571.13 |
| Accesorios y Repuestos       | 3,971.63   | 0.00         |
| Total                        | 249,568.12 | 2'155,510.70 |
|                              | =====      | =====        |

**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

**7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

La depreciación cargada a resultados del presente periodo asciende a USD 118,698.51 (2010) y 126,792.83 (2009); de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 2b.

Este rubro se resume como sigue:

|                                            | <u>2009</u>      | <u>2010</u>      |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|
| Terrenos 31/dic.                           | 117,698.86       | 117,698.86       |
| Aumentos                                   |                  | 261,460.36       |
| Suma Parcial                               |                  | 379,159.22       |
| Edificios 31/dic.                          | 1'046,354.41     | 1'099,277.63     |
| Aumentos                                   | 52,923.22        | 264,629.41       |
| Suma parcial                               | 1'099,277.63     | 1'363,907.04     |
| Instalaciones 31/dic.                      | 19,000.00        | 19,000.00        |
| Maquinaria, equipo planta 31/dic.          | 657,883.45       | 679,134.31       |
| Aumentos (Disminuciones)                   | 21,250.86        | (600,395.12)     |
| Suma parcial                               | 679,134.31       | 78,739.19        |
| Muebles y Enseres 31/dic.                  | 86,668.44        | 86,668.44        |
| Aumentos                                   |                  | 23,220.05        |
| Disminuciones                              |                  | (28,144.81)      |
| Suma Parcial                               |                  | 81,743.68        |
| Equipos Computac. y Software 31/dic.       | 7,239.00         | 8,189.85         |
| Aumentos                                   | 950.85           | 6,807.58         |
| Disminuciones                              | 0.00             | (844.00)         |
| Suma parcial                               | 8,189.85         | 14,153.43        |
| Vehículos 31/dic.                          | 36,955.51        | 36,955.51        |
| Disminuciones                              | 0.00             | (36,955.51)      |
| Suma Parcial                               | 36,955.51        | 0.00             |
| SUBTOTAL                                   | 2'046,924.60     | 1'936,702.56     |
| (-) depreciaciones acumuladas al 31/dic.   | (717,213.50)     | (435,332.71)     |
| <br>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO: | <br>1'329,711.10 | <br>1'501,369.85 |
|                                            | =====            | =====            |

**8.- OTROS ACTIVOS (2009)**

- a) Corresponde a inversiones en acciones en Empacadora Superior S.A., por 7,000 acciones de S/.1.00 cada una, que se adquirieron con aportes de los accionistas de ALSUPERIOR S.A. y, se ha registrado dichos valores en sus libros contables. Al 31/dic/09, se siguieron efectuando las negociaciones pertinentes para adquirir la totalidad del paquete accionario. No se recibió valor alguno como dividendos por estas inversiones. Valor total USD 261,460.36

En el periodo sujeto a revisión, la empresa ha recibido de Empacadora Superior S.A., el traspaso de dominio sobre un terreno, para liquidación del paquete accionario correspondiente a ALSUPERIOR S.A., por lo cual se ha registrado la adquisición del terreno por USD 261,460.36, al 31 de diciembre de 2010.



**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

**9.- PROVEEDORES**

El siguiente es un detalle de las obligaciones pendientes:

|                                     | 2009                | 2010                |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
| PROVEEDORES DE ENVASES              | 246,051.18          | 277,489.06          |
| PROVEEDORES DE REPUESTOS E INSUMOS  | 120,585.57          | 182,056.26          |
| PROVEEDORES DE SUMINISTROS          | 7,110.65            | 2,917.87            |
| PROVEEDORES DE SERVIC.DE EMBALAJE   | 36,264.61           | 30,380.71           |
| PROVEEDORES DE SEGUROS              | 7,443.94            | 1,348.44            |
| PROVEEDORES DE ACTIVOS FIJOS        | 7,951.20            | 85.92               |
| PROVEEDORES DE MANTENIMIENTO GRAL.  | 25,106.24           | 13,648.51           |
| PROVEEDORES DE TRANSPORTE TRIGO     | 0.00                | 46,757.70           |
| PROVEEDORES DE TRANSPORTE PRODUCTOS | 0.00                | 9,839.50            |
| PROVEEDORES DE SERVIC.PROFESIONALES | 27,077.74           | 12,725.27           |
| PROVEEDORES DE MERCADERÍAS          | 294,625.94          | 54,449.31           |
| PROVEEDORES DE MAQUILA              | 3'583,930.44        | 862,456.37          |
| PROVEEDORES VARIOS                  | 31,379.26           | 9,657.54            |
| TOTAL                               | <u>4'387,526.77</u> | <u>1'503,812.46</u> |

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

|                                    | 2009              | 2010                |
|------------------------------------|-------------------|---------------------|
| Imppto. Renta Anual por Pagar      | 0.00              | 580,727.82          |
| Utilidades por Pagar Empleados     | 0.00              | 409,925.52          |
| Impuesto a pagar IVA               | 366,412.58        | 269,520.53          |
| Retenciones IVA                    | 8,076.77          | 6,492.20            |
| IESS por Pagar                     | 61,770.45         | 53,989.32           |
| Retenciones en la Fuente por Pagar | 5,470.71          | 9,074.84            |
| Provisión Energía Corriente        | 21,435.05         | 22,156.30           |
| Bono de Eficiencia                 | 2,305.11          | 1,012.63            |
| Varias Cuentas Empleados           | 0.00              | 6,541.93            |
| Beneficios Sociales Anuales        | 78,107.05         | 85,559.70           |
| Otras Cuentas por Pagar            | 20,750.23         | 6,795.19            |
| Total                              | <u>564,327.95</u> | <u>1'451,795.98</u> |

**12.-OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

|                      | 2009              | 2010              |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Corresponde a:       |                   |                   |
| Anticipo de Clientes | 770.10            | 0.00              |
| MOPASA               | 168,488.00        | 153,488.00        |
| Total                | <u>169,258.10</u> | <u>153,488.00</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.

**14.- 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.

**15.- SITUACIÓN TRIBUTARIA**

La Administración Tributaria no ha efectuando la revisión de los ejercicios económicos, a partir del año 2007 hasta el año 2010 inclusive.

**16.-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.

**17.- 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.

**18.-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.
- b) Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de preparación del presente informe 23 de febrero del 2011 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.
- d) Mediante publicación en el suplemento del registro oficial 351, de 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual entra en vigencia para el año 2011; donde se establecen algunos cambios de tipo productivo, económico, aduanero y tributario, que afectarán el desenvolvimiento de las personas naturales y jurídicas que realicen actividades industriales, comerciales y mercantiles.

\*\*\*\*\\*/\*\*\*\*