

## **SAN MIGUEL INDUSTRIAL S.A.**

Informe sobre el examen  
de los estados financieros

Años terminados al 31 de  
diciembre del 2009 y 2008

113416  
7



## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Directores de  
**SAN MIGUEL INDUSTRIAL, SAMEC S.A.**  
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos examinado los estados financieros adjuntos de **SAN MIGUEL INDUSTRIAL, SAMEC S.A.**, los cuales incluyen los balances generales por los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa (Expresados en USDólares).

### Responsabilidad de la administración:

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

### Responsabilidad del auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestro examen se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que le permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

PBX (593-4) 2453883 - 2450889 | Fax (593-4) 2450886

E-mail [pkf@pkfecuador.com](mailto:pkf@pkfecuador.com) | [www.pkfecuador.com](http://www.pkfecuador.com)

PKF & Co. | Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edificio Finansur Piso 12 Of. 2 | P.O. Box: 09-06-2045 | Guayaquil | Ecuador

Tel (593-2) 2263959 - 2263960 | Fax (593-2) 2256814

PKF & Co. | Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte Piso 4 Of. 404 | Quito | Ecuador

**Opinión:**

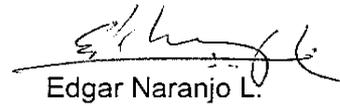
4. En nuestra opinión, los estados financieros indicados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SAN MIGUEL INDUSTRIAL, SAMEC S.A., al 31 de diciembre del 2009 y 2008, desempeño financiero, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los principios de contabilidad descritos en la Nota B.

**Párrafo de énfasis:**

5. Al 31 de diciembre del 2009 la pérdida del ejercicio supera el 50% del capital y las reservas. Según el art. 361 numeral 6 de la Ley de Compañías podría ser un causal de liquidación. La Compañía mantiene aportes para futura capitalizaciones por US\$571,000,00 de los cuales US\$300,000.00 están en trámite de aumento de capital.

*PKF & Co.*

22 de abril del 2010  
Guayaquil, Ecuador



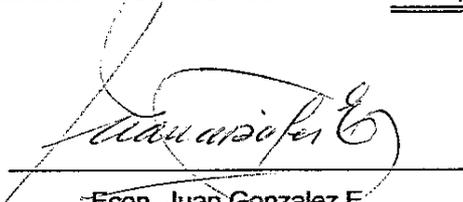
Edgar Naranjo L.  
Licencia Profesional No.16.485  
Superintendencia de Compañías No.015



**SAN MIGUEL INDUSTRIAL SAMEC S.A.****BALANCES GENERALES**

(Expresados en USDólares)

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b><u>ACTIVO</u></b>		
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>		
Efectivo (Nota C)	391,099.68	289,626.69
Cuentas por cobrar (Nota D)	902,269.10	828,624.69
Inventarios (Nota E)	519,451.25	698,016.62
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>1,812,820.03</b>	<b>1,816,268.00</b>
<b>ACTIVOS FIJOS (Nota F)</b>	<b>1,076,543.53</b>	<b>1,226,506.21</b>
<b>CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS</b>	<b>34,878.81</b>	<b>47,550.46</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2,924,242.37</b>	<b>3,090,324.67</b>
<b><u>PASIVO E INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
<b>PASIVO CIRCULANTE</b>		
Cuentas y Documentos por pagar (Nota G)	1,115,443.65	1,205,742.27
Gastos acumulados por pagar		105,803.48
15% Participación a los Trabajadores		10,035.81
25% Impuesto a la Renta		14,217.40
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1,115,443.65</b>	<b>1,335,798.96</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO (Nota I)</b>	<b>1,228,871.22</b>	<b>1,719,050.45</b>
<b>INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS (Nota J)</b>		
Capital social	1,000.00	1,000.00
Aportes para futuras capitalizaciones	571,000.00	271,000.00
Reserva Legal	4,265.22	500.00
Resultados Acumulados	(296,337.72)	(237,024.74)
	<b>279,927.50</b>	<b>35,475.26</b>
<b>TOTAL PASIVO E INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>2,624,242.37</b>	<b>3,090,324.67</b>

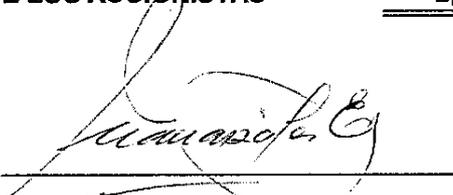
  
 Econ. Juan Gonzalez E.  
 Representante Legal

**Vea notas a los estados financieros**

**SAN MIGUEL INDUSTRIAL SAMEC S.A.****BALANCES GENERALES**

(Expresados en USDólares)

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b><u>ACTIVO</u></b>		
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>		
Efectivo (Nota C)	391,099.68	289,626.69
Cuentas por cobrar (Nota D)	902,269.10	828,624.69
Inventarios (Nota E)	519,451.25	698,016.62
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>1,812,820.03</b>	<b>1,816,268.00</b>
<b>ACTIVOS FIJOS (Nota F)</b>	<b>1,076,543.53</b>	<b>1,226,506.21</b>
<b>CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS</b>	<b>34,878.81</b>	<b>47,550.46</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2,924,242.37</b>	<b>3,090,324.67</b>
<b><u>PASIVO E INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
<b>PASIVO CIRCULANTE</b>		
Cuentas y Documentos por pagar (Nota G)	1,115,443.65	1,205,742.27
Gastos acumulados por pagar (Nota H)		105,803.48
Participación de los trabajadores en la utilidad		10,035.81
Impuesto a la Renta		14,217.40
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1,115,443.65</b>	<b>1,335,798.96</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO (Nota I)</b>	<b>1,228,871.22</b>	<b>1,719,050.45</b>
<b>INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS (Nota J)</b>		
Capital social	1,000.00	1,000.00
Aportes para futuras capitalizaciones	571,000.00	271,000.00
Reserva legal	4,265.22	500.00
Resultados acumulados	(296,337.72)	(237,024.74)
	<b>279,927.50</b>	<b>35,475.26</b>
<b>TOTAL PASIVO E INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>2,624,242.37</b>	<b>3,090,324.67</b>



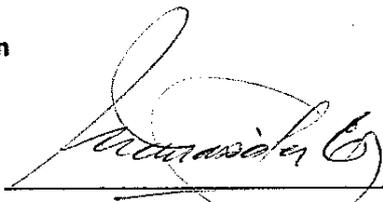
Econ. Juan Gonzalez E.  
Representante Legal

**Vea notas a los estados financieros**

**SAN MIGUEL INDUSTRIAL SAMEC S.A.****ESTADOS DE RESULTADOS**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Ventas Netas	2,781,704.94	2,979,323.12
Menos: Costo de Ventas	(2,433,794.16)	(2,595,934.52)
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>	<b>347,910.78</b>	<b>383,388.60</b>
Egresos y Gastos Operacionales		
Gastos de Personal	34,539.77	27,610.28
Honorarios	38,601.67	3,799.07
Impuestos	20,773.06	5,274.07
Arrendamiento	4,285.68	4,285.68
Contribuciones y afiliaciones	3,126.85	380.00
Seguros	1,025.22	887.24
Servicios	17,779.90	15,466.56
Gastos Legales	103.64	433.00
Mantenimiento y reparaciones	100.00	10.50
Gastos de viaje	2,233.18	913.72
Depreciaciones	148,818.00	144,433.07
Otros	4,671.58	3,453.65
	<b>276,058.55</b>	<b>206,946.84</b>
<b>Utilidad (Pérdida) Operacional</b>	<b>71,852.23</b>	<b>176,441.76</b>
<b>Gastos Financieros</b>	<b>(147,022.17)</b>	<b>(144,955.68)</b>
Otros ingresos/egresos, neto	19,622.18	35,419.32
<b>(Pérdida) Utilidad antes de participación e impuestos</b>	<b>(55,547.76)</b>	<b>66,905.40</b>
Participación de los trabajadores en la utilidad		(10,035.81)
Impuesto a la Renta		(14,217.40)
<b>(Pérdida) Utilidad neta disponible para los accionistas</b>	<b>(55,547.76)</b>	<b>42,652.19</b>
<b>(Pérdida) Utilidad por Acción</b>	<b>(55.55)</b>	<b>66.91</b>



Econ. Juan Gonzalez E.  
Representante Legal

Vea notas a los estados financieros

**SAN MIGUEL INDUSTRIAL SAMEC S.A.****ESTADOS DE INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS****AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

(Expresados en USDólares)

	<b>Acciones Comunes</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Aportes para Futuras Capitalizaciones</b>	<b>Pérdidas Acumuladas</b>
Saldo al 1 de enero del 2008	1,000.00	-	271,000.00	(264,380.78)
Utilidad neta				42,652.19
Ajuste				0.29
Constitución de reserva		500.00		(500.00)
Ajuste de años anteriores				(14,796.44)
Saldo al 31 de diciembre del 2008	1,000.00	500.00	271,000.00	(237,024.74)
Pérdida				(55,547.76)
Constitución de reserva		3,765.22	300,000.00	(3,765.22)
Saldo al 31 de diciembre del 2009	<u>1,000.00</u>	<u>4,265.22</u>	<u>571,000.00</u>	<u>(296,337.72)</u>



Econ. Juan Gonzalez E.  
Representante Legal

Vea notas a los estados a los estados financieros

**SAN MIGUEL INDUSTRIAL SAMEC S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2009	2008
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (USADO) EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
<b>(PÉRDIDA) UTILIDAD</b>	(55,547.76)	42,652.19
Transacciones que no representan movimientos del efectivo		
Gastos de seguros de años anteriores		(14,796.15)
Depreciaciones	148,321.11	144,433.07
	<u>92,773.35</u>	<u>172,289.11</u>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACION:</b>		
Cuentas por cobrar	(73,644.41)	(108,620.03)
Inventarios	178,565.37	(283,346.81)
Cuentas por pagar	(110,534.54)	322,206.04
Cargos diferidos y otros activos	12,671.65	(47,550.46)
Gastos acumulados por pagar		(22,109.46)
	<u>7,058.07</u>	<u>(139,420.72)</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE (USADO) EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<u>99,831.42</u>	<u>32,868.39</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Adquisición de activos fijos	(1,619.92)	(75,137.77)
Venta de activos fijos	3261.49	
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<u>1,641.57</u>	<u>(75,137.77)</u>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Efectivo recibido de accionistas, neto		233,716.42
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<u>0.00</u>	<u>233,716.42</u>
<b>AUMENTO DEL EFECTIVO</b>	101,472.99	191,447.04
Saldo del efectivo al inicio del año	289,626.69	98,179.65
<b>SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u>391,099.68</u>	<u>289,626.69</u>



Econ. Juan Gonzalez E.  
Representante Legal

Vea notas a los estados financieros

**SAN MIGUEL INDUSTRIAL S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

(Expresadas en USDólares)

**A. SAN MIGUEL INDUSTRIAL, SAMEC S.A.:**

La Compañía fue constituida en el 2003 en Ecuador e inició sus operaciones en enero del 2006, siendo su actividad la fabricación de envases plásticos. Hasta el mes de noviembre del 2008, el 99.99% de su capital era propiedad de San Miguel Industrial, una Compañía Peruana, en esa fecha San Miguel Industrias PET se constituyó en la nueva accionista.

**B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**

La Compañía mantiene sus registros contables en USDólares y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, que son los mismos utilizados en la preparación de los estados financieros. A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

Los inventarios: se registran al valor de costo. Los costos se determinan por el método de costo promedio.

Los activos fijos: están registrados al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos, la que se detalla a continuación:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipos	10
Equipos de oficina	10
Instalaciones	10
Equipos de computación	3
Telecomunicaciones	3
Estibas y carretas	10

Los ingresos y gastos: Se contabilizan por el método del devengado: los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

Moneda local: a partir del 10 de enero del 2000 el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

**SAN MIGUEL INDUSTRIAL S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

(Expresadas en USDólares)

**A. SAN MIGUEL INDUSTRIAL, SAMEC S.A.:**

La Compañía fue constituida en el 2003 en Ecuador e inició sus operaciones en enero del 2006, siendo su actividad la fabricación de envases plásticos. Hasta el mes de noviembre del 2008, el 99.99% de su capital era propiedad de San Miguel Industrial, una Compañía Peruana, en esa fecha San Miguel Industrias PET se constituyó en la nueva accionista.

**B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**

La Compañía mantiene sus registros contables en USDólares y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, que son los mismos utilizados en la preparación de los estados financieros. A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

Los inventarios: se registran al valor de costo. Los costos se determinan por el método de costo promedio.

Los activos fijos: están registrados al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos, la que se detalla a continuación:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipos	10
Equipos de oficina	10
Instalaciones	10
Equipos de computación	3
Telecomunicaciones	3
Estibas y carretas	10

Los ingresos y gastos: Se contabilizan por el método del devengado: los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

Moneda local: a partir del 10 de enero del 2000 el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

**SAN MIGUEL INDUSTRIAL S.A.****C. EFFECTIVO:**

El efectivo conciliado al cierre del ejercicio, se conforma de la siguiente manera:

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Cajas menores	1,300.00	1,300.00
Bancos	(1) 389,799.68	288,326.69
	<u>391,099.68</u>	<u>289,626.69</u>

(1) Corresponde a US\$182,557.63 mantenidos en el Banco Internacional y US\$207,242.05 en el Banco del Pichincha.

**D. CUENTAS POR COBRAR:**

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Clientes locales	(1) 498,399.77	366,508.89
Retenciones en la fuente del ejercicio	28,658.59	37,574.02
Retenciones en la fuente años anteriores	66,518.94	43,162.32
Impuesto al Valor Agregado	295,929.65	351,000.14
Depósitos en garantía	330.40	9,264.02
Anticipos a proveedores y otros	12,266.48	21,115.30
Otros por cobrar	165.27	
	<u>902,269.10</u>	<u>828,624.69</u>

(1) Incluye principalmente a cuentas por cobrar a Cervecería Nacional por US\$207,096,91 e Industrias Ales por US\$ 290,796.01.

**E. INVENTARIOS:**

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Materia prima	(1) 347,440.30	339,558.22
Productos en proceso	3,184.95	1,219.51
Productos terminados	86,909.05	98,747.70
Materiales y repuestos	77,057.86	77,933.87
Paletizado	4,859.09	18,797.06
Inventario en tránsito		161,760.26
	<u>519,451.25</u>	<u>698,016.62</u>

(1) Corresponde al costo de las preformas utilizadas en el proceso de soplado para obtener los envases plásticos.

**SAN MIGUEL INDUSTRIAL S.A.****F. ACTIVO FIJO:**

	Saldo al 31/12/2008	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/2009
<b>Costo:</b>				
Muebles y enseres	6,194.51	80.35	(3261.49)	3,013.37
Maquinarias y equipos	1,353,196.01	1,307.57		1,354,503.58
Equipos de oficina	741.59			741.59
Instalaciones	109,931.56			109,931.56
Equipos de computación	7,317.91	232		7,549.91
Telecomunicaciones	219.4			219.40
Estibas y carretas	1,168.22			1,168.22
	<u>1,478,769.20</u>	<u>1,619.92</u>	<u>(3,261.49)</u>	<u>1,477,127.63</u>
Depreciación	<u>(252,262.99)</u>	<u>(148,955.30)</u>	<u>634.19</u>	<u>(400,584.10)</u>
	<u>1,226,506.21</u>	<u>(147,335.38)</u>	<u>(2,627.30)</u>	<u>1,076,543.53</u>

**G. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:**

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Proveedores:		
Locales	27,656.61	7,688.12
Exterior	(1) <u>1,033,557.88</u>	<u>1,144,359.09</u>
	<u>1,061,214.49</u>	<u>1,152,047.21</u>
Acreedores varios		1,795.10
Impuestos por pagar	(2) 20,846.66	5,897.59
Obligaciones y beneficios sociales	6,483.23	7,190.42
Servicios públicos	(3) 20,338.74	16,857.57
Materiales y repuestos	6,560.53	21,954.38
	<u>1,115,443.65</u>	<u>1,205,742.27</u>

(1) A favor de San Miguel Industrias Perú por concepto de compra de materia prima.

(2) Incluye principalmente US\$18,482.71 de retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar.

(3) Incluye US\$5,542.69 por pagar a la Cervecería Nacional y US\$6,130.40 por pagar a Industrias Ales, por concepto de consumo de energía utilizada por la planta de San Miguel en cada una de las fábricas.

**H. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:**

Corresponde a la provisión de los intereses causados por el préstamo a largo plazo otorgado por los accionistas, con una tasa de interés variable. Para el 2009 lo intereses se incluyeron como parte del pasivo a largo plazo.

**SAN MIGUEL INDUSTRIAL S.A.****I. PASIVO A LARGO PLAZO:**

Corresponde a préstamo otorgado por el accionista mayoritario San Miguel Industrias Pet de Lima - Perú. Este préstamo no tiene fecha de vencimiento definida. Al 31 de diciembre del 2009 la tasa de interés semestral fue 7.32%.

**J. INVERSION DE ACCIONISTAS:**

**Acciones comunes:** Representa 1,000 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$1.00 cada una, con un capital autorizado de US\$2,000.00.

**Aportes para futuras capitalizaciones:** El 26 de diciembre del 2006, la Junta General de Accionistas resolvió aumentar el capital social en US\$36,000.00 mediante la compensación de créditos. Durante el mes de diciembre del 2007, el accionista mayoritario aprobó compensar del pasivo a largo plazo US\$235,000.00 para incrementar los aportes para futuras capitalizaciones.

**Resultados acumulados:** La ley de Régimen Tributario Interno permite la amortización de pérdidas obtenidas en el ejercicio, con las ganancias que se obtuvieran dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de dichas ganancias.

**K. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:**

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe estimar el 15% de su utilidad líquida antes de impuesto sobre la renta para repartirlo entre sus trabajadores.

La provisión se calcula aplicando la tasa del 25% sobre la utilidad tributable anual. La Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador ratifica que las Sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción del 10% en la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido, lo que establece una tarifa del 15%. Esa reinversión se debe hacer en maquinaria o equipo nuevo y el aumento de capital social inscrito en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel que se generaron las utilidades materia de reinversión. Para el 2008, el cálculo es el siguiente:

Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	66,905.40
Utilidad contable base de cálculo del 15% participación laboral	<u>66,905.40</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	<u>10,035.81</u>

Para el ejercicio del 2009 no se determinó base imponible.

**SAN MIGUEL INDUSTRIAL S.A.****L. TRANSACCIONES CON PARTE RELACIONADA:**

Durante el año 2009 se efectuaron las siguientes transacciones con relacionadas:

	<b>San Miguel Industrias Pet Lima –Perú</b>
Compra de materia prima	1,553,982.55
Compra de repuestos	6,238.98
Gastos financieros (intereses)	143,543.62
	<u>1,703,765.15</u>

El pasivo a largo plazo con San Miguel Industrias Pet Lima - Perú, al 31 de diciembre del 2009 es por US\$1,828,871.22 (Nota L) y el pasivo a corto plazo por compras de materia prima es de US\$1,033,557.88 (Nota G).

**M. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA – EJERCICIO 2009:**

La normativa en Ecuador para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$3,000,000.00, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

De igual manera deben presentar, este mismo anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado comprendido entre US\$1,000,000.00 a US\$3,000,000.00 y cuya proporción del total operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos, de acuerdo con los casilleros correspondientes del formulario 101 del impuesto a la renta, sea superior al 50%.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$5,000,000.00 deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero del 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

**SAN MIGUEL INDUSTRIAL S.A.****M. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA – EJERCICIO 2009**

(Continuación):

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

**N. HECHOS SUBSECUENTES:**

A la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado al 31 de diciembre del 2009, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.