

Brito Vaca Cía. Ltda.

**Examen de los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2009**



MGI Guerra & Asociados

AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios y Directores de
Brito Vaca Cía. Ltda.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **Brito Vaca Cía. Ltda.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

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.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen 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.

ITALIA 214 y ELOY ALFARO, QUITO - ECUADOR

Telf.: (593) (2) 255 02 99 • Fax (593) (2) 255 45 65 P.O.Box: 17-03-143 • www.mgiworld.com

MGI is a worldwide association of independent auditing, accounting and consulting firms.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **Brito Vaca Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2009, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.


Asuntos de énfasis

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2009, se emite por separado.

Quito, 01 de abril del 2010

Guerra & Asociados

Registro en la Superintendencia
de Compañías: 060


BYRON GUERRA VILLAVICENCIO C.P.A.
Socio - Licencia Nro. 2408

Brito Vaca Cia. Ltda.
Balances Generales
Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVOS

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Activos Corrientes</u>		
Efectivo en Caja y Bancos (Nota 4)	73,150	49,358
Inversiones Temporales (Nota 5)	-	16,362
Cuentas por Cobrar, neto (Nota 6)	260,271	196,280
Inventarios (Nota 7)	68,701	125,287
Gastos Anticipados	<u>8,329</u>	<u>9,948</u>
Total Activos Corrientes	410,451	397,235
<u>Activos Fijos (Nota 8)</u>		
Terrenos	56	56
Edificios	52,194	52,195
Instalaciones	95,120	95,120
Maquinarias y Equipos	223,941	221,249
Muebles y Enseres	6,554	6,427
Equipos de Computación	19,475	17,560
Equipos de Oficina	4,549	3,900
Vehículos	120,548	46,792
Herramientas	1,614	374
Depreciación Acumulada	<u>(409,183)</u>	<u>(388,890)</u>
Total Activos Fijos, neto	114,868	54,782
Inversiones a Largo Plazo (Nota 9)	385,683	384,465
Activo Diferido y Construcciones en Curso	<u>18,497</u>	<u>1</u>
Total Activos	<u>929,499</u>	<u>836,483</u>

Las notas adjuntas de 1 a 20 son parte integrante de estos estados financieros.

Brito Vaca Cía. Ltda.
Balances Generales
Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Pasivos Corrientes</u>		
Cuentas por Pagar (Nota 10)	140,699	39,274
Pasivos Acumulados (Nota 11)	<u>48,258</u>	<u>46,666</u>
Total Pasivos Corrientes	188,957	85,940
Pasivo a Largo Plazo (Nota 14)	<u>67,225</u>	<u>77,764</u>
Total Pasivos	256,182	163,704
 <u>Patrimonio de los Socios</u>		
Capital Social (Nota 15)	50,000	50,000
Reserva para futuras capitalizaciones	35,167	35,167
Reserva Legal	13,251	13,251
Reserva de Capital (Nota 16)	402,399	402,399
Reserva por Valuación	95,947	94,729
Utilidad neta	<u>76,553</u>	<u>77,233</u>
Total Patrimonio de los Socios	<u>673,317</u>	<u>672,779</u>
 Total Pasivos y Patrimonio de los Socios	<u>929,499</u>	<u>836,483</u>

Brito Vaca Cía. Ltda.
Estados de Resultados
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2009 y 2008
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Ingresos y Costos</u>		
Ventas	1'349,813	1'714,715
Costo de Ventas	<u>(1'026,760)</u>	<u>(1'438,594)</u>
Utilidad Bruta	323,053	276,121
<u>Gastos Operacionales</u>		
Administrativos	(109,226)	(95,358)
Ventas	<u>(77,385)</u>	<u>(63,019)</u>
Total Gastos Operacionales	<u>(186,611)</u>	<u>(158,377)</u>
Utilidad Operacional	136,442	117,744
<u>Otros Ingresos (Gastos):</u>		
Intereses Ganados	77	2,511
Otros, neto	804	20,911
Gastos Bancarios	(9,889)	(3,303)
No deducibles	<u>(3,247)</u>	<u>(3,835)</u>
Total Otros	(12,255)	16,284
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	124,187	134,028
<u>Menos:</u>		
Participación Trabajadores (Nota 12)	18,628	20,104
Impuesto a la Renta (Nota 13)	29,006	32,626
Reserva Legal	<u>-</u>	<u>4,065</u>
Total	<u>47,634</u>	<u>56,795</u>
Utilidad Neta	<u><u>76,553</u></u>	<u><u>77,233</u></u>

Las notas adjuntas de 1 a 20 son parte integrante de estos estados financieros.

Brito Vaca Cía. Ltda.
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios
Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Reserva por Valuación	Reserva Futuras Capitaliza	Utilidad Neta	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2007	<u>50,000</u>	<u>9,186</u>	<u>402,399</u>	<u>662,911</u>	-	<u>56,849</u>	<u>1,181,345</u>
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	(56,849)	(56,849)
Transferencia de cuentas por pagar accionistas	-	-	-	-	35,167	-	35,167
Ajuste proporcional por reevaluaciones en compañías asociadas	-	-	-	(568,182)	-	-	(568,182)
Utilidad Neta	-	<u>4,065</u>	-	-	-	<u>77,233</u>	<u>81,298</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2008	<u>50,000</u>	<u>13,251</u>	<u>402,399</u>	<u>94,729</u>	<u>35,167</u>	<u>77,233</u>	<u>672,779</u>
Dividendos por pagar	-	-	-	-	-	(77,233)	(77,233)
Ajuste proporcional por reevaluaciones en compañías asociadas	-	-	-	1,218	-	-	1,218
Utilidad Neta	-	-	-	-	-	<u>76,553</u>	<u>76,553</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2009	<u>50,000</u>	<u>13,251</u>	<u>402,399</u>	<u>95,947</u>	<u>35,167</u>	<u>76,553</u>	<u>673,317</u>

Las notas adjuntas de 1 a 20 son parte integrante de estos estados financiero

Brito Vaca Cia. Ltda.
Estados de Flujos de Efectivo
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2009 y 2008
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Operación:</u>		
Recibido de clientes	1'284,814	1'651,533
Pagado a proveedores, empleados y otros	(1'166,292)	(1'700,865)
Otros (Gastos) Ingresos, Netos	<u>(12,217)</u>	<u>(35,849)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) de las actividades de operación	106,305	(85,181)
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión:</u>		
Compra de Activos Fijos	(80,379)	(18,211)
Inversiones	16,362	64,144
Otros activos	<u>(18,496)</u>	<u>108,594</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de inversión	(82,513)	154,527
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u>		
Pago de Dividendos	-	<u>(56,894)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	-	<u>(56,894)</u>
Aumento del Efectivo en Caja y Bancos	23,792	12,497
Saldo del Efectivo en Caja y Bancos al Inicio del Año	<u>49,358</u>	<u>36,861</u>
Saldo del Efectivo en Caja y Bancos al Final del Año	<u>73,150</u>	<u>49,358</u>
<u>Conciliación de la Pérdida Neta con el Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Operación:</u>		
Utilidad neta	76,553	81,298
Ajustes para Conciliar la Pérdida Neta con el Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Operación:		
Provisión para cuentas incobrables	1,008	1,207
Depreciaciones	20,293	11,464
Provisión beneficios sociales	7,571	-
Participación trabajadores	18,628	20,104
Impuesto a la Renta	29,006	32,626
<u>Cambios netos en activos y pasivos:</u>		
(Aumento) en cuentas por cobrar	(64,999)	(63,182)
(Aumento) Disminución en inventarios	56,586	(36,146)
Disminución en gastos anticipados	1,619	-
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	24,192	(97,495)
(Disminución) en pasivos acumulados	(46,042)	(35,057)
(Disminución) en pasivo a largo plazo	<u>(18,110)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) de las actividades de operación	<u>106,305</u>	<u>(85,181)</u>

Las notas adjuntas de 1 al 20 son parte integrante de estos estados financieros.

Brito Vaca Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Nota 1 – Operaciones

Brito Cía. Ltda., se constituyó en la República del Ecuador el 14 de marzo de 1977, y el 8 de marzo de 1994 cambió su denominación social a **Brito Vaca Cía. Ltda.**, su objeto social principal es la producción, industrialización y transformación de materias agrícolas y alimenticias así como la explotación, compra, venta y enajenación de cualquier título y cualquier transacción de bienes muebles e inmuebles.

La compañía fue designada “Contribuyente Especial” por el Servicio de Rentas Internas (SRI), el 29 de mayo del 2000.

Nota 2 – Políticas Contables Significativas

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), que se relacionan con la preparación y presentación de los Estados Financieros.

A continuación se resumen las principales políticas contables aplicadas por la Compañía, en la preparación de sus estados financieros, así:

Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de adquisición, el que no excede el valor de mercado. El costo se determina por el método de costo promedio.

Activos Fijos

Los Activos Fijos están registrados al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo y no alargan su vida útil, se cargan al gasto a medida que se efectúan.

Brito Vaca Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El costo de los Activos Fijos se deprecia aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, es como sigue:

<u>Activos Depreciables</u>	<u>Años</u>	<u>Porcentaje de Depreciación</u>
Edificios	20	5
Maquinaria y Equipos	10	10
Herramientas	10	10
Instalaciones	10	10
Muebles y Enceres	10	10
Equipos de Oficina	10	10
Equipo de Computación	3	33
Vehículos	5	20

Valuación de Inversiones

Las inversiones en acciones se encuentran registradas al costo de adquisición, más las ganancias o pérdidas de la compañía emisora de las acciones. Todas las ganancias o pérdidas se llevan a resultados, mientras que los cambios en el patrimonio de la compañía en la que se mantiene la inversión, diferentes a las ganancias o pérdidas generadas, se llevan directamente al patrimonio de los accionistas.

Participación de los Empleados en las Utilidades

Las leyes laborales de la República del Ecuador requieren que la Compañía distribuya entre sus empleados el 15% de sus utilidades antes del impuesto a la renta. Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio.

Provisión para Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa impositiva del 25% aplicable a las utilidades gravables. Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio.

Reserva para Jubilación Patronal

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía.

El costo del beneficio de la jubilación patronal a cargo del Compañía es registrada mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial realizado por un especialista independiente, debidamente calificado.

Brito Vaca Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación del 5% sobre las utilidades líquidas, hasta que represente el 20% del capital pagado. Esta reserva no puede utilizarse para el pago de dividendos y solo puede capitalizarse.

Al 31 de diciembre del 2007, está reserva asciende a US\$ 9,186, que representa el 18% del capital pagado de la Compañía.

Nota 3 – Índices de Precios al Consumidor

Porcentajes de Variación en los Índices de Precios al Consumidor (IPC)

La disminución en el poder adquisitivo distorsiona las cifras contables y no permite efectuar una adecuada comparación con períodos anteriores.

El siguiente cuadro representa información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor (IPC) preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC):

<u>Año Terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2006	2.87
2007	3.32
2008	8.83
2009	4.31

Nota 4 – Efectivo en Caja y Bancos

El detalle del Efectivo en Caja y Bancos al 31 de diciembre 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Fondo Rotativo	100	80
Caja General	697	8,595
Bancos	<u>72,353</u>	<u>40,683</u>
Total	<u>73,150</u>	<u>49,358</u>

Brito Vaca Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Nota 5 – Inversiones Temporales

Al 31 de diciembre del 2009, constituyen certificados de depósito a Plazo Fijo por US\$ 16,362, con vencimiento 15 enero de 2009, a una tasa nominal de 5,50%.

Al 31 de diciembre del 2008, constituyen certificados de depósito a Plazo Fijo por US\$ 16,362, con vencimiento 15 diciembre 2008, a una tasa nominal de 5,50%.

Nota 6 – Cuentas por Cobrar

El detalle de las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Clientes	181,747 ✓	189,931
Empleados	3,371	964
Deudores Varios	15,546	10,317
Anticipo Proveedores	62,459	-
Crédito Tributario	3,088	-
Provisión para incobrables	<u>(5,940) ✓</u>	<u>(4,932)</u>
Total	<u>260,271</u>	<u>196,280</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio del año	(4,932)	(3,725)
Bajas	-	-
Provisión	<u>(1,008)</u>	<u>(1,207)</u>
Saldo al final del año	<u>(5,940)</u>	<u>(4,932)</u>

Nota 7 – Inventarios

El detalle de los Inventarios al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Materia prima	13,175	73,116
Productos terminados	45,222	41,333
Materiales	2,541	3,075
Repuestos	<u>7,763</u>	<u>7,763</u>
Total	<u>68,701</u>	<u>125,287</u>

Brito Vaca Cía. Ltda.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 8 – Activos Fijos

El movimiento de los Activos Fijos durante los ejercicios económicos 2009 y 2008, es como sigue:

	Saldo Final 2007	Adiciones	Bajas	Saldo Final 2008	Adiciones	Ajustes	Saldo Final 2009
Terrenos	56	-	-	56	-	-	56 ✓
Edificios	52,195	-	-	52,195	-	-	52,194 ✓
Instalaciones	95,120	-	-	95,120	-	-	95,120 ✓
Maquinaria y Equipo	221,249	-	-	221,249	2,692	-	223,941 ✓
Muebles y Enseres	5,997	430	-	6,427	127	-	6,554 ✓
Equipos de Computación	17,478	82	-	17,560	1,915	-	19,475 ✓
Equipos de Oficina	3,662	238	-	3,900	649	-	4,549 ✓
Vehículos	34,171	17,461	(4,840)	46,792	73,755	-	120,548 ✓
Herramientas	374	-	-	374	1,240	-	1,614 ✓
Subtotal	430,301	18,211	(4,840)	443,672	80,379	-	524,051
Depreciación Acumulada	(382,266)	(11,464)	4,840	(388,890)	(20,255)	(38)	(409,183) ✓
Total	<u>48,035</u>	<u>6,747</u>	<u>-</u>	<u>54,782</u>	<u>60,124</u>	<u>(38)</u>	<u>114,868</u>

Brito Vaca Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 9 – Inversiones a Largo Plazo

El detalle de las Inversiones a Largo Plazo al 31 de diciembre del 2009 y 2008, corresponde a inversiones en acciones y el detalle es como sigue:

<u>Compañía</u>	<u>Porcentaje de Participación</u>	<u>Valor en Libros al</u>	
		<u>31-Dic-09</u>	<u>31-Dic-08</u>
Ecuagran S.A.	3.19% y 5.48 %	299,885	298,591
Invegran S.A.	4.56 % y -	<u>85,798</u>	<u>85,874</u>
Total		<u>385,683</u>	<u>384,465</u>

El valor de las inversiones en acciones se ajustó de acuerdo al método de participación según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC – 20) que trata sobre la contabilización de inversiones en asociadas, cuyo movimiento es el siguiente:

	<u>Ecuagran S.A.</u>	<u>Sepyman S.A.</u>	<u>Invegran S.A.</u>	<u>Total</u>
Saldo final del 2007	<u>951,314</u>	<u>28,049</u>	<u>85,874</u>	<u>1'065,237</u>
Participación de Resultados del 2008 en Asociadas	(80,808)	-	-	(80,808)
Venta	<u>(571,915)</u>	<u>(28,049)</u>	-	<u>(599,964)</u>
Saldo final del 2008	<u>298,591</u>	-	85,874	384,465
Participación de Resultados del 2009 en Asociadas	<u>1,294</u>	-	(76)	<u>1,218</u>
Saldo final del 2009	<u>299,885</u>	-	85,798	385,683

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 el cálculo del Valor de Participación Patrimonial ha sido realizado sobre estados financieros no aprobados por las Juntas Generales de accionistas de las Compañías donde **Brito Vaca Cia. Ltda.**, posee sus inversiones.

Nota 10 – Cuentas por Pagar

El detalle de las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Proveedores	8,506	11,088
Empleados	230	2,852
Dividendos	77,233	4,910
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	1,073	1,393
Impuestos por pagar	1,840	862
Banco Nacional de Fomento	-	11,423
Otras	<u>51,817</u>	<u>6,746</u>
Total	<u>140,699</u>	<u>39,274</u>

Brito Vaca Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 11 – Pasivos Acumulados

Representan las provisiones de beneficios sociales: décimo tercer y cuarto sueldo, fondos de reserva, vacaciones, 15% participación a trabajadores e impuesto a la renta. El detalle de los Pasivos Acumulados al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Beneficios sociales	9,459	9,605
Participación trabajadores (Nota 12)	18,628	20,104
Impuesto a la renta (Nota 13)	<u>20,171</u>	<u>16,957</u>
Total	<u>48,258</u>	<u>46,666</u>

Nota 12 – Participación Trabajadores

La conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo de la participación de trabajadores, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad del año terminado el 31 de diciembre	124,187	134,028
15% participación de trabajadores	18,628	20,104

Nota 13 – Impuesto a la Renta

La conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo del impuesto a la renta, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad del año terminado el 31 de diciembre	124,187	134,028
<u>Menos:</u>		
15% participación de trabajadores	18,628	20,104
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles	<u>10,467</u>	<u>16,578</u>
Base imponible para el impuesto a la renta, tarifa 25%	116,026	130,502
Impuesto a la renta causado	29,006	32,626
<u>Menos:</u>		
Anticipo de impuestos a la renta	4,450	3,740
Retenciones en la fuente	<u>4,385</u>	<u>11,928</u>
Impuestos a la renta por pagar	<u>20,171</u>	<u>16,957</u>

Brito Vaca Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 14 – Pasivo a Largo Plazo

El detalle del Pasivo a Largo Plazo al 31 de diciembre del 2009 y 2008, como sigue:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Préstamos de accionistas		2,332	2,332
Provisión para jubilación patronal	(1)	59,312	67,946
Provisión para desahucio	(1)	<u>5,581</u>	<u>7,486</u>
Total		<u>67,225</u>	<u>77,764</u>

(1) Los cálculos para estas provisiones se realizaron en base a 21 trabajadores, de los cuales una esta jubilada, 2 personas tienen más de 20 años, 3 tienen entre 10 y 20 años, 10 personas tienen menos de 10 años de trabajo en la empresa, 2 nuevos ingresos y 4 personas que salieron en el período.

Nota 15 – Capital Social

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 el capital social suscrito y pagado está constituido por 50,000 participaciones de US\$ 1.00 de valor nominal unitario.

Nota 16 – Reserva de Capital

Esta cuenta incluye los saldos acumulados hasta el 31 de marzo del 2000, de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo pero puede ser capitalizado.

Nota 17 – Contratos

El 06 de agosto de 2008, El Banco Nacional de Fomento (BNF) firmó un contrato con la Compañía en el cual; el Banco se encargó de entregar harina importada de Argentina al Sector Industrial Molinero, ya desaduanizada; luego el Sector Industrial Molinero asume toda la responsabilidad y gastos de distribución entregándola a un valor final de US\$ 22.00.

Brito Vaca Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Nota 18 – Diferencias entre Libros y Estados Financieros

Los estados Financieros presentados difieren de los registros contables de la Compañía, debido a reclasificaciones efectuadas para propósitos de presentación de informes, tal como se indica a continuación:

	Según Registros Contables	Según Estados Financieros	Diferencias
<u>Año 2009</u>			
Pasivos Acumulados:			
Participación trabajadores	-	18,628	(20,104)
Impuesto a la renta	-	20,171	(16,957)
Subtotal	-	38,799	(37,061)
Cuentas por Cobrar:			
Retenciones en la Fuente	4,450	-	(4,450)
Anticipo Impuesto a la Renta	4,385	-	(4,385)
Subtotal	8,835	-	(8,835)
Utilidad Neta	124,187	76,553	47,634
Subtotal	124,187	76,553	47,634

	Según Registros Contables	Según Estados Financieros	Diferencias
<u>Año 2008</u>			
Pasivos Acumulados:			
Participación trabajadores	-	20,104	(20,104)
Impuesto a la renta	-	16,957	(16,957)
Subtotal	-	37,061	(37,061)
Gastos Anticipados:			
Retenciones en la fuente	11,928	-	(11,928)
Anticipo Impuesto a la Renta	3,740	-	(3,740)
Subtotal	15,668	-	(15,668)
Utilidad Neta	134,028	81,298	52,730
Subtotal	134,028	81,298	52,730

Nota 19 – Situación Fiscal

La compañía no ha sido fiscalizada por parte de las autoridades tributarias desde el año de su constitución en 1995.

Brito Vaca Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Revisión Tributaria

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la entidad supervisora para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca:

- a) En tres años, contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo;
- b) En seis años a partir de la fecha en que se vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y;
- c) En un año, cuando se trate de verificar un acto de determinación practicada por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el año 2006, de acuerdo con lo indicado en el literal a) anterior, aún no ha prescrito.

Nota 20 – Eventos Subsecuentes

A la fecha de emisión del informe por parte de los Auditores Externos, no se han presentado situaciones, que a criterio de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
