

Quito, Mayo 26 del 2010

14338

Sres.-

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

Ciudad.-

De nuestras consideraciones.-

Adjunto a la presente sírvase encontrar Informe de Auditoría de Mario Rubio Cía. Ltda., RUC: 1890060354001, expediente # 14338, correspondiente al año 2009.

Atentamente

Lic. Mario Rubio P.

Gerente

Mario Rubio Cía. Ltda.

**MARIO RUBIO CÍA. LTDA.**

**AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
COMPARATIVOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008 E  
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

*Auditoría • Contabilidad • Servicios Gerenciales • Consultoría de Empresas*

MARIO RUBIO CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Balance General Comparativo
- Estado de Resultados Comparativo
- Estado Comparativo de Evolución del Patrimonio
- Estado Comparativo de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros Comparativos

---

*Auditoría • Contabilidad • Servicios Gerenciales • Consultoría de Empresas*

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES A LA JUNTA DIRECTIVA Y SOCIOS DE MARIO RUBIO CÍA. LTDA.

### Dictamen sobre los Estados Financieros

1. Hemos efectuado una auditoría al balance general comparativo adjunto de MARIO RUBIO CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2009 y de 2008 y los correspondientes estados comparativos de resultados, de patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

### Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

2. La preparación de dichos estados financieros comparativos es responsabilidad de la administración de la Compañía MARIO RUBIO CÍA. LTDA. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable se los Estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de los Estados Financieros con base a nuestras auditorías. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA), respecto al año 2009 y Normas Ecuatorianas de Auditoría (NEA), para el año 2008. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen a base de pruebas selectivas, de evidencias que respaldan las cantidades y las informaciones reveladas en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la Compañía, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

### Opinión

4. En nuestra opinión, los mencionados estados financieros comparativos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de MARIO RUBIO CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2009 y de 2008, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de caja por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

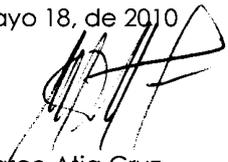
Énfasis

5. Tal como se menciona en la Nota 2, mediante resolución No. 06.Q.IC1.004, que resuelve en su artículo 2, disponer de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías de acuerdo al cronograma establecido; y la resolución No.SC.DS.G.09.006 en el año 2009 emite el instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La compañía prepara sus Estados Financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF).
6. Mediante resoluciones No.06.Q.IC1.003 del 21 de Agosto de 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de Julio de 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA), y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2009.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

7. 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 de 2009, se emite por separado.

Mayo 18, de 2010

  
Marco Atig Cruz  
Representante Legal  
ATIG AUDITORES ASESORES CIA. LTDA.  
Registro SC - RNAE 422



MARIO RUBIO CÍA. LTDA.  
BALANCE GENERAL COMPARATIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Notas	2009	2008
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja		1.500	1.500
Clientes	3	577.310	495.061
Cuentas por Cobrar Empleados		20.849	25.052
Otras cuentas por Cobrar	4	52.413	178.268
Impuestos Anticipados	5	187.241	168.019
Inventarios	6	<u>715.926</u>	<u>972.727</u>
Total Activo Corriente		1.555.239	1.840.627
ACTIVO FIJO, NETO	7	1.909.180	1.294.037
ACTIVO DIFERIDO	8	72.550	100.610
TOTAL ACTIVO		<u>3.536.969</u>	<u>3.235.274</u>

Ver notas a los estados financieros comparativos

MARIO RUBIO CÍA. LTDA.  
BALANCE GENERAL COMPARATIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y DE 2008  
(Expresado en dólares norteamericanos)

	Notas	2009	2008
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar Comerciales	9	78.112	112.369
Obligaciones Bancarias	10	774.654	797.284
Obligaciones Laborales		16.240	19.977
Impuestos por Pagar		<u>21.105</u>	<u>18.266</u>
Total Pasivo Corriente		890.110	947.896
PASIVO LARGO PLAZO	11	2.446.383	2.190.968
PATRIMONIO (Ver estado Adjunto)	12	200.476	96.410
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>3.536.969</u>	<u>3.235.275</u>

Ver notas a los estados financieros comparativos

MARIO RUBIO CÍA. LTDA.  
 ESTADO COMPARATIVO DE RESULTADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008.

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Notas	2009	2008
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>			
Ventas		6.847.485	6.476.926
(-)Devoluciones		<u>(88.876)</u>	<u>(70.880)</u>
VENTAS NETAS	13	6.758.609	6.406.046
(-)Costo de Ventas		<u>(5.810.456)</u>	<u>(5.560.359)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		948.153	845.687
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>			
Gastos Generales		<u>(967.820)</u>	<u>(944.489)</u>
UTILIDAD DE OPERACIÓN		(158.846)	(98.802)
<b>OTROS INGRESOS (GASTOS)</b>			
Otros Ingresos	14	230.007	250.488
Otros Egresos	15	<u>(139.179)</u>	<u>(103.166)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		71.161	(48.518)
(-) 15% Participación Laboral		(10.674)	(7.277)
(-) 25% Impuesto a la Renta	16	(10.773)	(14.243)
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<u>49.714</u>	<u>26.998</u>

MARIO RUBIO CÍA. LTDA.  
 ESTADO COMPARATIVO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
 Al 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y DE 2008  
 (Expresado en dólares norteamericanos)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Aporte Futura Capitalización	Reserva de Capital	Resultado Ejercicio Anterior	Resultado Presente Ejercicio	TOTAL
Saldo al comienzo del año 2007	10.000	2.000	2.087	-	55.325	-	-	69.412
Utilidad Neta del Ejercicio 2008	-	-	-	-	-	26.998	-	26.998
Saldo al final del año 2008	10.000	2.000	2.087	-	55.325	26.998	-	96.410
Repartición Dividendos	-	-	-	-	-	(25.648)	-	(25.648)
Incremento de Reserva Legal	-	1.350	-	-	-	(1.350)	-	-
Incremento Aporte Futura Capitalización	-	-	-	80.000	-	-	-	80.000
Resultado Ejercicio 2009	-	-	-	-	-	-	49.714	49.714
Saldo al Final del año 2009	10.000	3.350	2.087	80.000	55.325	-	49.714	200.476

MARIO RUBIO CIA. LTDA.

ESTADO COMPARATIVO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008.

(Expresado en US dólares)

	2.009	2.008
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:</b>		
RECIBIDO DE CLIENTES	6.676.360	6.453.952
PAGADO A PROVEEDORES	-5.587.912	-5.824.561
PAGADO POR OBLIGACIONES LABORALES	-14.411	12.700
PAGADO POR OTROS GASTOS	-809.949	-964.073
	<hr/>	<hr/>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	264.088	-321.982
OBLIGACIONES FINANCIERAS	-192.631	-121.517
POR OBLIGACIONES FISCALES	-27.156	-54.453
OTROS PASIVOS	425.415	501.249
POR VARIOS	90.828	147.320
	<hr/>	<hr/>
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b>560.544</b>	<b>150.617</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-642.956	-194.386
INCREMENTO DE CARGOS DIFERIDOS	28.060	52.396
INCREMENTO EN INVERSIONES	-	-
	<hr/>	<hr/>
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-614.896</b>	<b>-141.990</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE CAPITAL:</b>		
REPARTICION DIVIDENDOS	-25.648	-28.227
INCREMENTO APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	80.000	-
	<hr/>	<hr/>
<b>EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>54.352</b>	<b>-28.227</b>
AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	-	-19.600
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO:	1.500	21.100
	<hr/>	<hr/>
<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO:</b>	<b>1.500</b>	<b>1.500</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

#### **NOTA 1 - OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

MARIO RUBIO CÍA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Ambato mediante Escritura Publica otorgada ante la Notaria Segunda del Cantón Ambato, el 15 de junio de 1979 con el nombre de MARIO RUBIO COMPAÑÍA LIMITADA, aprobada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante expediente No.- 14338. El 31 de julio de 2003 se realiza un Aumento de Capital y Reformas de Estatutos en la Notaria Cuarta del Cantón Quito.

- a) La compañía tendrá por objeto la realización de las siguientes actividades:
- b) La importación y distribución de materiales de construcción y decoración de exteriores e interiores.
- c) La planificación y/o instalación de sistemas eléctricos y sanitarios y la importación de equipos y partes correspondientes a esos sistemas
- d) La fabricación de materiales de construcción
- e) La distribución de objetos y productos plásticos, de adornos, uso domestico, construcción y similares
- f) La compra – venta, construcción y administración de inmuebles.

Para el cumplimiento de sus fines, la compañía podrá realizar y suscribir toda clase de actos y contratos permitidos por las leyes

#### **NOTA 2. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES**

Las políticas contables están basadas en las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento. Las políticas más importantes son las siguientes:

a) Base de Preparación

Los estados financieros son preparados en base a valor razonable para los activos y pasivos financieros. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico. La Compañía utiliza el método de fecha de negociación para el registro de sus inventarios.

Los estados financieros presentan cifras en dólares (USD\$), la unidad monetaria de los Estados Unidos de América. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar, el dólar (USD\$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, desde el año 2000.

b) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista, ahorro y depósitos a plazo en bancos y administradoras de fondos.

c) Inventarios

Los inventarios son registrados a su costo de adquisición por las compras realizadas, el cual no excede el valor de mercado. El control de inventario, las adquisiciones e importaciones son de exclusiva responsabilidad de la Gerencia General.

d) Estimación para Cuentas Incobrables

La estimación contable para cuentas incobrables se incrementa mediante provisiones en base al análisis de cartera con debito a los gastos del ejercicio y se disminuye por los castigos de las cuentas por cobrar irrecuperables.

e) Activos Fijos

La depreciación y amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos.

Las tasas de depreciación anual de estos activos, son las siguientes:

ACTIVOS	TASAS
Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación	33.33%
Vehículos y Equipo de Transporte	20%

f) Ingresos

Los ingresos que maneja la Compañía se registran por la venta de bienes en Quito y su sucursal en Ambato.

g) Costo de Ventas

El costo de Ventas es determinado a través de diferencia de inventarios, más las adquisiciones de materiales.

h) Gastos

Los gastos se reconocen en función de las erogaciones relacionadas con los gastos generales y de administración, así como en la adquisición y utilización de suministros y materiales.

i) Impuesto sobre la Renta

El impuesto a la Renta de acuerdo con la ley Ecuatoriana se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables.

j) Adopcion de las Normas Internacionales de Informacion Financiera(NIIF).

Con fecha 4 de Septiembre de 2006, mediante decreto R.O. No. 348 se publico la resolucion No. 06.Q:ICI.004, que resuelve en su articulo 2, disponer de las normas internacionales de informacion financiera (NIIF), sean de aplicacion obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañias para el registro, preparacion y presentacion de los Estados Financieros a partir del 1 de Enero de 2009.

Con fecha 20 de noviembre de 2008, se emitió la resolucion No.08.G.DSC-010 que resuelve en su articulo 1, modificar los plazos mencionados en el registro oficial antes mencionado, los cuales fueron establecidos de la siguiente manera:

1. Aplicaran a partir del 1 de enero de 2010, en las Compañias y en los entes sujetos y regulados por la ley de mercado de valores; así como en todas las compañías que ejercen de actividades de auditoria externa.
2. Aplicaran a partir del 1 de enero de 2011, en las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a USD\$ 4'000.000 al 31 de diciembre de 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economia mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que estas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
3. Aplicaran a partir del 1 de enero de 2012, en las demas compañías no consideradas en los grupos dos grupos anteriores.

La convergencia de los estados financieros a la normativa internacional (NIIF - Normas Internacionales de Informacion Financiera), busca homologar los estados financieros de las compañías con la normativa local.

A la fecha del balance existen nuevas normas, modificaciones e interpretaciones, las cuales no son efectivas para el año terminado al 31 de diciembre de 2009, por lo tanto no han sido aplicadas en la preparacion de estos estados financieros.

**NOTA 3. CLIENTES.**

El detalle de las cuentas Clientes, al 31 de diciembre, es como sigue:

	2009	2008
Clientes Quito	525.467	446.438
Clientes Ambato	68.243	64.379
Clientes Empleados	-	6
(-)Provisión Cuentas Incobrables	<u>(16.400)</u>	<u>(15.762)</u>
Total	<u>577.310</u>	<u>495.061</u>

**NOTA 4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.**

El detalle de Otras Cuentas por Cobrar es como sigue:

	2009	2008
Anticipo a Terceros	1.324	9.377
Anticipo a Proveedores	38.589	148.891
Préstamo Socio Jessica Rubio	<u>12.500</u>	<u>20.000</u>
Total	<u>52.413</u>	<u>178.268</u>

**NOTA 5. IMPUESTOS ANTICIPADOS**

El detalle de la cuenta Impuestos Anticipados es como sigue:

	2009	2008
IVA Crédito Tributario	-	15.690
Saldo Impuesto a la Renta 2004	15.996	15.996
Saldo Impuesto a la Renta 2005	20.792	20.792
Saldo Impuesto a la Renta 2006	27.960	27.960
Saldo Impuesto a la Renta 2007	47.803	47.803
Saldo Impuesto a la Renta 2008	39.778	39.778
Saldo Impuesto a la Renta 2009	<u>34.912</u>	<u>-</u>
Total	<u>187.241</u>	<u>168.019</u>

**NOTA 6. INVENTARIOS**

El detalle de la cuenta Inventarios es como sigue:

	2009	2008
Mercaderías Quito	435.836	686.235
Mercaderías Ambato	207.858	163.161
Mercaderías Importación Quito	69.097	120.334
Mercaderías Importación Ambato	2.885	2.997
Importaciones en Tránsito	<u>250</u>	<u>-</u>
Total	<u>715.926</u>	<u>972.727</u>

## NOTA 7. ACTIVO FIJO

El detalle de la cuenta Propiedad Planta y Equipo es como sigue:

	2009	2008
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE		
Terrenos	379.982	379.982
Construcciones en Curso	819.707	203.108
TOTAL ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE	<u>1.199.689</u>	<u>583.090</u>
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE		
Muebles y Enseres	20.336	19.072
Equipo de Oficina	6.852	5.606
Equipo de Computación	44.604	34.517
Vehículos, Equipos de Transporte	167.710	153.950
Edificios	695.018	695.018
TOTAL ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	<u>934.520</u>	<u>908.163</u>
(-) Depreciación Acumulada	<u>(225.029)</u>	<u>(197.216)</u>
	<u>709.491</u>	<u>710.947</u>
ACTIVO FIJO NETO	<u>1.909.180</u>	<u>1.294.037</u>

## NOTA 8. ACTIVO DIFERIDO

El movimiento de Activo Diferido es el siguiente:

	2009	2008
Intereses Diferidos Préstamo	46.774	95.383
Intereses Diferidos 2. Crédito Banco	3.409	5.227
Intereses Diferidos Préstamo 2	22.367	-
Total	<u>72.550</u>	<u>100.610</u>

## NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El movimiento de Cuentas por Pagar Comerciales es el siguiente:

	2009	2008
Proveedores Fs. Por Recibir	-	20.524
Proveedores Varios	28.254	14.425
Proveedores Importaciones	49.858	87.420
Total	<u>78.112</u>	<u>112.369</u>

## NOTA 10. OBLIGACIONES BANCARIAS

El detalle de Obligaciones Bancarias es como sigue:

	2009	2008
Sobregiro Banco Guayaquil	47.794	38.943
Sobregiro Banco Pichincha	197.242	122.087
Préstamo Banco Pichincha (1)	127.834	445.644
Interés Banco Pichincha	30.513	95.383
Crédito Banco Pichincha (1)	140.000	90.000
Interés Crédito Banco Pichincha	3.409	5.227
Préstamo Banco Pichincha 2 (1)	45.603	-
Préstamos Accionistas del Exterior	170.000	-
Interés Préstamo 2 Banco Pichincha por Pagar	12.258	-
Total	<u>774.654</u>	<u>797.284</u>

(1) Detalle Préstamos Bancarios:

BANCO	MONTO	PLAZO	SALDO AL 31-12-09
Pichincha	600.000	60 meses	127.834
Pichincha	140.000	36 meses	140.000
Pichincha	150.000	4 meses	45.603
Total			<u>313.437</u>

## NOTA 11. PASIVO LARGO PLAZO

El detalle de Pasivo Largo Plazo es como sigue:

	2009	2008
Obligaciones con Instituciones Financieras	322.039	-
Préstamos Accionistas	1.589.424	1.630.424
Préstamos del Exterior	320.000	320.000
Provisión para Jubilación Patronal	191.692	220.228
Provisión para Indemnizaciones	23.228	20.316
Total	<u>2.446.383</u>	<u>2.190.968</u>

## NOTA 12. PATRIMONIO

**Capital Social** - El capital social autorizado y emitido de la compañía es de \$ 10.000 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 10.000 participaciones de un dólar cada una.

**Aporte Futuras Capitalizaciones** - Es cuenta se incrementa debido a aportes voluntarios de cada socio; no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

**Reserva de Capital** - Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Resultados Acumulados** - Corresponde a utilidades retenidas de ejercicios anteriores. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras.

**Impuesto a la renta** - Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las compañías constituidas en la República del Ecuador están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los últimos cinco años.

### NOTA 13. VENTAS NETAS

El detalle de la cuenta Ventas Netas se compone de la siguiente manera:

	2009	2008
Ventas Quito	5.508.086	5.143.109
Ventas Ambato	939.142	876.611
Ventas Importación Quito	326.358	363.073
Ventas Importación Ambato	73.900	93.893
Total Ventas	6.847.486	6.476.926
(-)Devoluciones	(88.877)	(70.880)
Total Ventas Netas	6.758.609	6.406.046

### NOTA 14. OTROS INGRESOS

El detalle de la cuenta Otros Ingresos se compone de la siguiente manera:

	2009	2008
Rendimientos Financieros	1.041	3.535
Otros Ingresos	226.880	246.953
Utilidad en Venta de Activo Fijo (1)	2.086	-
Total	230.007	250.488

(1) Corresponde a la Venta de 2 Vehículos.

### NOTA 15. OTROS EGRESOS

El detalle de la cuenta Otros Egresos se compone de la siguiente manera:

	2009	2008
Intereses y Comisiones Bancarias	95.466	103.203
Intereses Pagados al Exterior	25.600	-
Gastos a ser Reembolsados	138	-
Otros Gastos Locales	15.607	-
Iva Cargado al Gasto	1.762	-
Pérdida en Venta de Activos Fijos	606	-
Total	139.179	103.203

#### NOTA 16. IMPUESTO A LA RENTA

El detalle del Impuesto a la Renta es el siguiente:

	2009	2008
Utilidad antes del Cálculo del Impuesto a la Renta	60.487	41.241
(+)Gastos No deducibles	2.830	28.883
(-)Deducción por Incremento Neto de Empleados	(17.597)	(13.154)
(-)Deducción por Pago a Trabajadores con Discapacidad	(2.627)	-
(=) Utilidad Gravable	<u>43.093</u>	<u>56.970</u>
(*)25% Impuesto a la Renta	10.773	14.243
(-)Retenciones en la Fuente	(45.685)	(54.020)
Saldo a Favor del Contribuyente	<u>(34.912)</u>	<u>(39.778)</u>

**Impuesto a la Renta.-** Las declaraciones de impuestos sobre la renta de las compañías constituidas en la República de Ecuador están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los últimos cinco años, incluyendo el año terminado al 31 de diciembre de 2009.

#### NOTA 17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 18 de Mayo de 2010 no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

ATIG AUDITORES ASESORES CÍA LTDA.

---