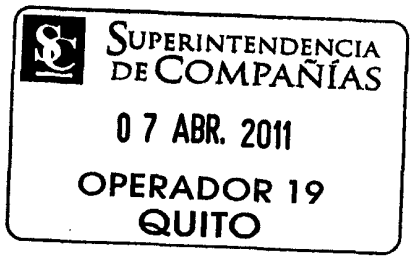
SUMITOMO CORPORATION DEL ECUADOR S.A.

Examen de los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2010



mgi
GUERRA & ASOCIADOS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Italia 214 y Eloy Alfaro, Quito - Ecuador
Telf.: (593)(2) 255 02 99 - 290 29 88
Fax: (593) (2) 255 45 65
P.O. Box: 17-03-143
www.mgiworld.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas de
Sumitomo Corporation del Ecuador S.A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **Sumitomo Corporation del Ecuador S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2010 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.

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 **Sumitomo Corporation del Ecuador S.A.,** al 31 de diciembre del 2010, 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

La Compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internaciones de Información Financiera. En consecuencia, los estados financieros adjuntos no tienen el propósito de presentar la posición financiera, resultados operativos y flujos de efectivo de **Sumitomo Corporation del Ecuador S.A.** de conformidad con principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptados en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2010, se emite por separado.

Quito, 25 de febrero del 2011

Guerra & Asociados

Registro en la Superintendencia
de Compañías: 060

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

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
07 ABR. 2011
OPERADOR 19
QUITO

Sumitomo Corporation del Ecuador S.A.
Balances Generales
Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

ACTIVOS

	2010	2009
Activos Corrientes		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Nota 4)	1'449,165	1'504,465
Cuentas por Cobrar, Neto (Nota 5)	3'737,790	3'088,737
Inventarios (Nota 6)	1'967,098	1'734,717
Gastos Anticipados	24,017	-
Total Activos Corrientes	7'178,070	6'327,919
Activos Fijos (Nota 7)		
Terrenos	-	500
Muebles y Equipos	54,333	54,333
Equipos de Computación	80,363	77,451
Vehículos	150,213	143,924
Depreciación Acumulada	(218,381)	(207.484)
Total Activos Fijos, Neto	66,528	68,724
Otros Activos (Nota 8)	72,993	122,105
Total Activos	7'317,591	6'518,748

Las notas adjuntas de 1 a 19 son parte integrante de estos estados financieros.

BL

Sumitomo Corporation del Ecuador S.A.
Balances Generales
Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	2010	2009
Pasivos Corrientes		
Cuentas por Pagar (Nota 9)	2'873,176	2'744,147
Pasivos Acumulados (Nota 10)	146,644	85,369
Total Pasivos Corrientes	3'019,820	2'829,516
Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio (Nota 12)	379,535	323,066
Total Pasivos	3'399,355	3'152,582
Patrimonio de los Accionistas		
Capital Social (Nota 13)	520,180	520,180
Aportes para Futuras Capitalizaciones	39	39
Reserva Legal	249,369	219,592
Reserva Facultativa	7,646	7,646
Reserva de Capital	417,963	417,963
Resultados Acumulados	2'170,967	1'902,967
Utilidad Neta del Ejercicio	552,072	297,779
Total Patrimonio de los Accionistas	3'918,236	3'366,166
Total Pasivos y Patrimonio de los Accionistas	7'317,591	6'518,748

BC

Sumitomo Corporation del Ecuador S.A.
Estados de Resultados
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2010 y 2009
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

	2010	2009
Ingresos		
Ventas	8'776,403	5'064,412
Comisiones	652,550	590,159
Intereses ganados	315	16,630
Otros	203,796	36,463
Total Ingresos	9'633,064	5'707,664
Costos y Gastos		
Costo de Ventas	(7'362,296)	(3'933,498)
Gastos de Administración y Ventas	(1'209,587)	(1'126,386)
Otros Gastos Operacionales	(171,268)	(161,622)
Gastos Financieros y extraordinarios	(6,904)	(7,777)
Total Costos y Gastos	(8'750,055)	(5'229,283)
Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta	883,009	478,381
Menos:		
15% Participación trabajadores (Nota 11)	132,451	71,757
25% Impuesto a la renta (Nota 11)	198,486	108,845
Subtotal	330,937	180,602
Utilidad Neta	552,072	297,779

Las notas adjuntas de 1 a 19 son parte integrante de estos estados financieros.

BC

Sumitomo Corporation del Ecuador S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

	Capital Social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2008	520,180	39	168,487	7,646	417,963	1'443,030	511,042	3'068,387
Transferencia de saldos	-	-	-	-		511,042	(511,042)	-
Apropiación reserva legal	-	-	51,105	-		(51,105)	-	-
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	297,779	297,779
Saldos al 31 de diciembre del 2009	520,180	39	219,592	7,646	417,963	1'902,967	297,779	3'366,166
Transferencia de saldos	-	-	-	-		297,779	(297,779)	-
Apropiación reserva legal	-	-	29,777	-		(29,777)	-	-
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	552,072	552,072
Saldos al 31 de diciembre del 2010	520,180	39	249,369	7,646	417,963	2'170,967	552,072	3'918,236

Las notas adjuntas de 1 a 19 son parte integrante de estos estados financieros.

Sumitomo Corporation del Ecuador S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2010 y 2009
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

	2010	2009
Flujos de Efectivo por las Actividades de Operación:		
Recibido de clientes por ventas	8'745,750	6'344,930
Pagado a proveedores y empleados	(8'968,914)	(5'573,306)
Otros (gastos)ingresos, neto	197,207	45,316
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las de actividades de operación	(25,957)	816,940
Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión:		
Ventas (Compras) de Activos Fijos	(29,343)	14,994
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de inversión	(29,343)	14,994
Flujos de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:	-	-
(Disminución) Incremento del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(55,300)	831,937
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año	1'504,465	672,528
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año	1'449,165	1'504,465
Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto proveniente de (utilizado en) las Actividades de Operación:		
Utilidad neta	552,072	297,779
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo (utilizado en) proveniente de las actividades de operación:		
Provisión para cuentas incobrables	34,148	24,371
Provisión para jubilación patronal	56,469	50,480
Depreciaciones y amortizaciones	80,651	86,771
Participación a trabajadores	132,451	71,757
Impuesto a la renta	198,486	108,845
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	(683,203)	690,359
(Aumento) en inventarios	(232,381)	(318,226)
(Aumento) en pagos anticipados	(24,017)	-
(Disminución) en cuentas por pagar	(69,457)	(61,000)
(Disminución) en pasivos acumulados	(71,176)	(134,196)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de Operación	(25,957)	816,940

Las notas adjuntas de 1 a 19 son parte integrante de estos estados financieros.

Sumitomo Corporation del Ecuador S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

Nota 1 – Operaciones

Sumitomo Corporation del Ecuador S.A., fue constituida en la República del Ecuador el 21 de mayo de 1980 e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de junio de 1980, cuyo objeto social principal es la importación, comercialización y venta de agroquímicos, equipos electrónicos, llantas y maquinaria. Actuando adicionalmente, como agente, representante y comisionista para la importación y comercialización de productos de diversa índole.

Su principal proveedor de repuestos de vehículos y maquinaria, agroquímicos, equipos de comunicaciones es Sumitomo Japón.

La Compañía fue designada "Contribuyente Especial" por el Servicio de Rentas Internas (SRI) el 24 de Abril de 1999 mediante resolución No 155.

La dirección registrada de la Compañía es la Av. Amazonas # 4080 y la calle UNP, Edif. Puerta del Sol, Torre Oeste, Piso 7, Quito – Ecuador.

Nota 2 – Políticas Contables Significativas

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales requieren que la Gerencia de la compañía efectúe estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar el valor de ciertas transacciones incluidas en dichos estados financieros.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Para aquellas situaciones específicas que no estén normadas por las NEC, la Federación Nacional de Contadores del Ecuador recomienda que las NIC provean los lineamientos a seguirse como principios de Contabilidad en Ecuador. A partir del ejercicio fiscal 2011 la Compañía adoptará las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para la preparación de sus estados financieros.

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

Equivalentes de Efectivo

Corresponden a inversiones menores a 30 días de plazo en instituciones financieras, las que están registradas al costo el que no excede el valor de mercado. Los intereses son reconocidos a la fecha de la liquidación y son capitalizados.

Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar a clientes, tienen vencimientos entre 30 y 180 días plazo, son reconocidas y registradas al monto original de la factura.

BC

Provisión para Cuentas Incobrables

La provisión para cuentas incobrables se incrementa mediante cargos a resultados y se disminuye por los castigos de las cuentas por cobrar consideradas irrecuperables.

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, excepto por los inventarios en tránsito; que se registran al costo específico de la factura, más los gastos de importación incurridos.

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.

El costo de los Activos Fijos es depreciado con cargo a los resultados de cada período contable, de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Activos Depreciables	Años	Porcentaje de Depreciación
Muebles y Enseres	10	10
Equipos de Oficina	10	10
Equipo de Computación	3	33
Vehículos	5	20

Cuentas por Pagar

Los pasivos por compras a proveedores, tienen un plazo de vencimiento de 30 a 270 días.

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 de la 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.

BC

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no esta sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Reserva de Capital

El saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación.

Participación a Trabajadores

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.

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

Reconocimientos de Ventas, Costo y Gastos

Las ventas y el costo de ventas son registrados neto de descuentos y devoluciones en el período en que las mercaderías son despachadas. Los gastos son registrados de acuerdo con el método del devengado.

Nota 3 – Índices de Precios al Consumidor (IPC)

Porcentaje 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), así:

Año Terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2008	8.83
2009	4.31
2010	3.33

BC

Nota 4 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El detalle del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre del 2010 y 2009, es como sigue:

	2010	2009
Caja Chica	500	500
Bancos	1'448,665	1'503,965
Total	1'449,165	1'504,465

Nota 5 – Cuentas por Cobrar

El detalle de las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2010 y 2009, es como sigue:

		2010	2009
Clientes		2'222,353	1'772,425
Contratos por cobrar	(1)	1'346,682	1'204,849
Empleados		67	5,637
Impuestos por recuperar		152,944	123,644
Depósitos en garantía		6,700	6,700
Otros		134,765	67,055
Subtotal		3'863,511	3'180,310
Provisión para cuentas incobrables		(125,721)	(91,573)
Total		3'737,790	3'088,737

(1) En el 2010 y 2009, corresponde al valor entregado por Zaimella del Ecuador S.A. y Otelo & Fabell S.A., en la intermediación por la compra de productos a Sumitomo Shoji Chemicals.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, es como sigue:

	2010	2009
Saldo al inicio del año	(91,573)	(72,831)
Provisión	(34,148)	(24,371)
Bajas	-	5,629
Saldo al final del año	(125,721)	(91,573)

BC

Nota 6 – Inventarios

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2010 y 2009, es como sigue:

	2010	2009
Mercaderías	994,185	555,116
Importaciones en tránsito	972,913	1'179,601
Total	1'967,098	1'734,717

Nota 7 – Activos Fijos

El movimiento de los Activos Fijos al 31 de diciembre del 2010 y 2009, es como sigue:

	Saldo Final 2008	Adición	Ventas y Bajas	Saldo Final 2009	Adición	Ventas y Bajas	Saldo Final 2010
Terrenos	500	-	-	500	-	(500)	-
Muebles y Equipos	54,498	-	(165)	54,333	-	-	54.333
Equipos de Computación	77,451	-	-	77,451	2,912	-	80,363
Vehículos	166,992	-	(23,068)	143,924	26,931	(20,641)	150,213
Subtotal	299,441	-	(23,233)	276,208	29,843	(21,141)	284,909
Depreciación Acumulada	(178,063)	(37,660)	8,239	(207,484)	(31,539)	20,641	(218,381)
Total	121,378	(37,660)	(14,994)	68,724	(1,696)	(500)	66,528

Nota 8 – Otros Activos

	2010	2009
Licencias de software (1)	271,509	271,509
(-) Amortización Acumulada	(198,516)	(149,404)
Total	72,993	122,105

(1) Este valor corresponde a la adquisición de software de contabilidad denominado SAP, que se implementó en el año 2007.

Nota 9 – Cuentas por Pagar

El detalle de las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2010 y 2009, es como sigue:

	2010	2009
Proveedores (1)	2'581,323	2'530,373
Depósitos de clientes	14,587	29,410
Impuesto a la renta (Nota 11)	198,486	108,845
Retención en la fuente	12,274	7,488
Retenciones e Impuesto al valor agregado – IVA	57,423	58,712
Otros	9,083	9,319
Total	2'873,176	2'744,147

(1) En el 2010, incluye US$ 1'072,950 y US$ 474,620 correspondiente al valor entregado por Zaimella del Ecuador S.A. y Otelo & Fabell S.A., y en el 2009, incluye US$ 881,553 y US$ 323,296 correspondiente al valor entregado por Zaimella del Ecuador S.A. y Otelo & Fabell S.A. respectivamente en la intermediación por la compra de productos a Sumitomo Shoji Chemicals.

Nota 10 – Pasivos Acumulados

Representan las provisiones de beneficios sociales: décimo tercero y cuarto sueldos, fondos de reserva, vacaciones y 15% participación a trabajadores. El detalle de los pasivos acumulados al 31 de diciembre del 2010 y 2009, es como sigue:

	2010	2009
Beneficios Sociales	14,193	13,612
15% Participación a trabajadores (Nota 11)	132,451	71,757
Total	146,644	85,369

BC

Nota 11 – Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta

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

	2010	2009
Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta	883,009	478,381
Menos		
15% participación a trabajadores (Nota 10)	132,451	71,757
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	750,558	406,624
Más:		
Gastos no deducibles	43,386	28,757
Base imponible para el impuesto a la renta	793,944	435,381
(A) Anticipo calculado 2009	66,183	-
(B) Impuesto a la renta causado	198,486	108,845
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	198,486	108,845
Menos:		
Anticipo pagado de Impuesto a la Renta	(14,955)	-
Retenciones en la fuente	(88,562)	(51,227)
Impuesto a la Renta por Pagar	94,969	57,618

Nota 12 – Provisión para Jubilación Patronal

El movimiento de la reserva para Jubilación Patronal al 31 de diciembre del 2010 y 2009, es como sigue:

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2009	323,066	-	323,066
Provisión	48,023	8,446	56,469
Saldos al 31 de diciembre del 2010	371,089	8,446	379,535

El saldo al 31 de diciembre del 2010 y 2009 de la reserva para jubilación patronal corresponde al valor actual de la reserva matemática establecida por un especialista en base al salario mínimo vital vigente a la fecha antes mencionada y a las tablas de invalidez, cesantía, conmutación y mortalidad, de acuerdo a los requerimientos de las leyes laborales ecuatorianas.

BC

Nota 13 – Capital Social

El capital social suscrito y pagado es de 1'300,450 acciones ordinarias de US$ 0.40 de valor nominal unitario.

Nota 14 - Transacciones y Saldos con Compañías Relacionadas

La composición de los saldos con compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre del 2010 y 2009, es como sigue:

	Cuentas por cobrar		Cuentas por pagar	
	2010	2009	2010	2009
Sumitomo Corporation	59,065	78.945	-	91,199.23
Sumitomo Corporation of America	-	2.714	4,500	-
Sumitomo Shoji Chemichals	62,413	70.703	1'547,570	1,630.013
Summit Agro International	0	-	851,938	701,113
Sumisho Machinery Trade	26,320	54.874	-	-
Sumitomo Corporation México	-	-	-	-
Sumitomo Corporation Colombia	-	-	-	-
SC Foods Co. Ltd.	6,444	9.663	-	-
Sumitomo Rubber Latin America	115,000	65.000	127,358	-
Total	269,242	281.899	2'531,366	2,422.326

Estos saldos tienen plazo entre 120 a 180 días de cobro y/o pago.

BC

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2010 y 2009 con compañías y partes relacionadas, así:

AÑO 2010

Concepto	Sumitomo Corporation	Sumitomo Shoji Chemicals	Sumitomo Corporation of America	SC Foods Co. Ltd.	Sumitomo Hong Kong	Summit Agro International	Sumisho Machinery Trade	Sumitomo Rubber Latin America Ltda.	Sumitomo Corporation Colombia	Sumitomo Corporation Mexico	TOTALES
Servicios Recibidos	0	0	30,700	0	0	0	0	0	0	0	30,700
Reembolsos de gastos	30,336	0	0	0	0	0	0	0	0	0	30,336
Importaciones	18,516	0	0	0	0	2,187,186	0	2,943,268	0	0	5,148,970
Ingreso por Comisiones	437,512	150,775	0	20,520	853	678	30,043	0	0	0	640,382
Ingreso por Intereses	169	0	0	0	0	0	0	0	0	0	169
Pago por comisiones	0	0	0	0	0	270	0	0	0	341	611
Otros ingresos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-
Otros gastos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-
	486,533	**150,775**	**30,700**	**20,520**	**853**	**2,188,134**	**30,043**	**2,943,268**	**0**	**341**	**5,851,168**

BC

AÑO 2009

Concepto	Sumitomo Corporation	Sumitomo Shoji Chemicals	Sumitomo Corporation of America	SC Foods Co. Ltd.	Sumitomo Hong Kong	Summit Agro International	Sumisho Machinery Trade	Sumitomo Rubber Latin America Ltda.	Sumitomo Corporation Colombia	Sumitomo Corporation Mexico	TOTALES
Servicios Recibidos	0	0	20,000	0	0	0	0	0	0	0	20,000
Reembolsos de gastos	26,923	0	0	0	0	0	0	0	0	0	26,923
Importaciones	0	0	0	0	0	1,314,494	0	0	0	0	1,314,494
Ingreso por Comisiones	353,409	137,846	4,016	32,392	161	0	60,231	0	0	0	588,055
Ingreso por Intereses	169	0	0	0	0	0	0	0	0	0	169
Pago por comisiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,317	2,317
Otros ingresos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-
Otros gastos	0	0	0	0	0	0	0	0	107	0	107
	380,502	**137,846**	**24,016**	**32,392**	**161**	**1,314,494**	**60,231**	**0**	**107**	**2,317**	**1,952,065**

BC

Nota 15 – Precios de Transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3'000,000.00), de igual manera en un monto acumulado comprendido entre un millón de dólares (USD 1'000,000.00) a tres millones de dólares (USD 3'000,000.00) de los Estados Unidos de América 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%, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de operaciones con partes relacionadas. Adicionalmente, aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los cinco millones de dólares (USD 5'000,000.00) deberán presentar adicionalmente al anexo de operaciones con partes relacionadas, el informe integral de precios de transferencia. La Compañía presentó el anexo de precios de transferencia correspondiente al ejercicio fiscal 2009 y a la fecha de este informe se encuentra preparando el anexo del año 2010 y posteriormente presentará el respectivo informe integral.

Nota 16 – Situación Fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada por parte de las autoridades tributarias desde el año 1994.

Revisión Tributaria

De acuerdo con lo establecido en el Articulo 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 ejercicio 2007, de acuerdo con lo indicado en el literal a) anterior, aún no ha prescrito.

BC

Nota 17 – Procesos Judiciales

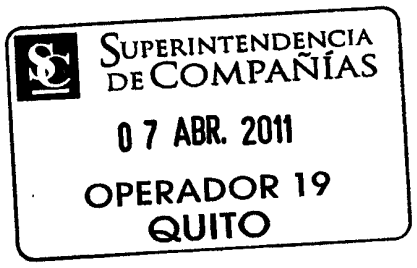
Bajo el patrocinio del Consorcio Jurídico Santamaría & Co. se encuentran pendiente la emisión de la sentencia por parte de la Segunda Sala del Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 1 de Pichincha, dentro del juicio de impugnación No. 19857, interpuesto en contra de la resolución UR-0002952, emitida por la Directora General del SRI, con fecha 22 de noviembre del año 2001, mediante la cual determinan una diferencia en contra de la Compañía que asciende a la cantidad de US$ 131,785.85, proceso judicial sobre el cual los asesores jurídicos estiman altas expectativas para que la decisión de los Magistrados sea favorable para la Compañía.

Nota 18 – Garantías

Sumitomo Corporation (Matriz) constituyó en el exterior una garantía a favor de Citibank N.A. por un valor de US$ 1'000,000.00, con el objeto de garantizar a Citibank N.A. Sucursal Ecuador, créditos que pueda requerir Sumitomo Corporation del Ecuador S.A. La garantía otorgada tiene fecha de vencimiento, noviembre 01 del 2011.

Nota 19 – 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.



BC