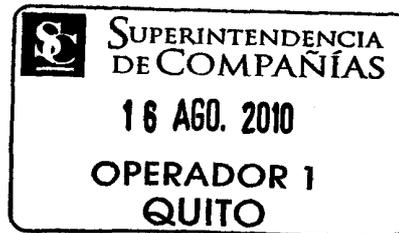


STRATEGY ON LINE

C.P.A. Marco Naranjo Arcos  
SC-RNAE No. 647

154 606



PLATINIUM PART PLATPART S.A.  
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

**Auditores – Consultores**

Dirección: Luis Felipe Borja N15-109 y Av. Tarqui, 1er piso, sector El Ejido

Teléfonos: 097699-526/ 2542-717 /2550-817

Email: strategyline@hotmail.com, mnaranjo73@hotmail.com

Quito, Ecuador

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Señores Accionistas y Directivos de Platinum Part Platpart S.A  
Quito, Ecuador

### **Dictamen sobre los estados financieros**

1. He auditado el balance general adjunto de Platinum Part Platpart S.A. por el período del 1 de enero al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estado de resultados, de patrimonio de los socios y de flujos de caja por dicho período, así como el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias. Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2008, no han sido examinados por auditoría, y las cifras presentadas por el año terminado a esa fecha, se incluyen para propósitos comparativos.

### **Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros**

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones 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 sobre los estados financieros con base a nuestra auditoría; misma que fue direccionada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así misma que fue planificada y desarrollada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión. Una auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimiento de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera y los resultados de las operaciones presentadas en los estados financieros.

### **Opinión**

4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la posición financiera de Platinum Part Platpart S.A. al 31 de diciembre del 2009, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de caja por el período terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

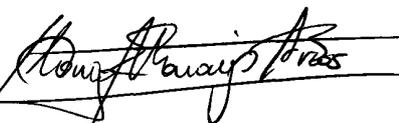
### **Énfasis**

5. Tal como se menciona en la Nota 21, según Resolución no. 08.G. DSC.010 en el año 2008, se dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), serán de aplicación obligatoria de acuerdo al cronograma establecido en dicha resolución para las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías; 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 la Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. La Compañía prepara sus estados financieros sobre la base las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
6. Mediante Resolución No. 06.Q.IC1003 del 21 de agosto 2006 y No.ADM.08-199 del 3 de julio del 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 2009.

### **Informe sobre otros requisitos legales**

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

Julio 29, 2010



Marco Naranjo Arcos  
Registro N° SC.RNAE 647

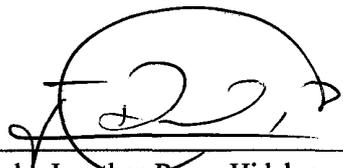
**PLATINIUM PART PLATPART S.A.**

**BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

(Expresado en U.S. dólares)

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2009</u></b>	<b><u>2008</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Caja y Equivalentes de Caja	3	138.230	192.350
Cuentas y Documentos por cobrar	4	1.982.687	753.482
Provisión Incobrables		(7.243)	(1.788)
Anticipos entregados	5	2.820	-
Impuestos anticipados	6	271.677	111.728
Otras Cuentas por Cobrar	7	3.500	-
Inventarios	8	1.458.092	406.540
Importaciones en tránsito		378.983	297.133
Total Activos Corrientes		<b>4.228.746</b>	<b>1.759.445</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTES</b>			
Propiedad, planta y equipo	9	144.499	64.554
Depreciación acumulada	9	(36.767)	(6.054)
Total Activo no corriente		<b>107.732</b>	<b>58.501</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b><u>4.336.479</u></b>	<b><u>1.817.945</u></b>

ver notas a los estados financieros

  
Lcdd. Jonathan Reyes Hidalgo  
Representante Legal

\_\_\_\_\_  
CPA. Lcda. Jaqueline Cuyo  
Contador

(Expresado en U.S. dólares)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar proveedores locales y exterior	10	859.882	193.692
Beneficios sociales	11	1.549	17.453
less por pagar		1.675	1.814
Impuestos por pagar	12	27.124	31.292
Otras cuentas por pagar	13	2.939.701	769.367
Total pasivos corrientes		3.829.931	1.013.618
<b>PASIVO NO CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar socios	14	493.111	649.729
Total pasivo no corriente		493.111	649.729
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>4.323.042</b>	<b>1.663.347</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital Social	15	110.000	100.000
Aporte Futura Capitalización	15	497.000	-
Reservas		8.371	8.371
Resultados acumulados Ejercicios Anteriores	15	(398.529)	(2.317)
Resultados del Ejercicio		(203.406)	48.544
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>13.436</b>	<b>154.598</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>4.336.479</b>	<b>1.817.945</b>

ver notas a los estados financieros

  
Lcdo. Jonathan Reyes Hidalgo  
Representante Legal

\_\_\_\_\_  
CPA. Lcda. Jaqueline Cuyo  
Contador

**PLATINIUM PART PLATPART S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

	<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>			
Ingresos operacionales	16	(5.431.682)	(2.591.392)
Ingresos no operacionales		(21.802)	(4.976)
Otros ingresos		(8.704)	-
Total Ingresos		(5.462.188)	(2.596.368)
<b>COSTO DE VENTAS</b>			
		3.725.986	2.049.643
<b>COSTO DE PRODUCCION</b>			
		502.757	-
<b>GASTOS</b>			
Gastos de Administración y Ventas		1.059.547	456.989
Provisiones y Depreciaciones		83.370	5.117
Total gastos		1.142.916	462.106
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>			
		(90.529)	(84.618)
<b>Egresos Financieros</b>			
		2.985	-
<b>Egresos no operacionales</b>			
		269.064	-
<b>RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA</b>			
		181.520	(84.618)
<b>Participación a empleados</b>			
		-	13.042
<b>Impuesto a la renta</b>			
		21.886	17.896
<b>Reserva Legal</b>			
		-	5.136
<b>PERDIDA (UTILIDAD) NETA</b>			
		203.406	(48.544)

  
Lcdo. Jonathan Reyes Hidalgo  
Representante Legal

CPA. Lcda. Jaqueline Cuyo  
Contador

**PLATINIUM PART PLATPART S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(Expresado en U.S. dólares)

**FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES**

Utilidad neta en el 2009	<u>(203.406)</u>	(203.406)
--------------------------	------------------	-----------

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA**

**CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES**

Depreciaciones	30.713	
Amortizaciones	-	
Provisión incobrables	<u>5.455</u>	
<b>TOTAL</b>		<b>36.168</b>

**CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS**

Anticipos Entregados	(2.820)	
Cuentas y documentos por cobrar	(1.229.205)	
Impuestos Anticipados	(159.949)	
Otras cuentas por cobrar	(3.500)	
Inventarios	(1.051.552)	
Importaciones en tránsito	(81.850)	
Cuentas y documentos por pagar	666.190	
Sueldos y Beneficios por Pagar	(15.904)	
IESS por pagar	(139)	
Obligaciones Fiscales	(4.169)	
Otras cuentas por pagar	2.170.334	
<b>TOTAL</b>		<b><u>287.437</u></b>
<b>CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		<b>120.198</b>

**FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION**

Incremento de propiedad planta y equipo	(79.944)	
Disminución de propiedad planta y equipo	<u>-</u>	
<b>CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		<b>(79.944)</b>

Continúa.....

**PLATINIUM PART PLATPART S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(Expresado en U.S. dólares)

*Continúa.....*

**FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION**

Incremento (pago) de obligaciones bancarias	-
Financiamiento pagado (recibido) con socios y/o relacionadas	(156.618)
Pago de capital	10.000
Aporte Futura capitalización	497.000
Resultados acumulados	(396.212)
Utilidad año 2008	(48.544)
<b>CAJA NETA USADA EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>	<b>(94.374)</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA</b>	<b>(54.120)</b>
Caja y Equivalente de caja al principio del año	192.350
<b>CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA LA FINAL DE AÑO</b>	<b>138.230</b>

Ver notas a los estados financieros

  
Lcdo. Jonathan Reyes Hidalgo  
Representante Legal

CPA. Lcda. Jaqueline Cuyo  
Contador

**PLATINIUM PART PLATPART S.A.**

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

(Expresado en U.S. dólares)

	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2008	100.000	-	8.371	46.227	154.598
Incremento capital social fusión Italprodotti S.A.	10.000				10.000
Distribución dividendos accionista en efectivo				(48.544)	(48.544)
Efecto de absorción de Italprodotti S.A. (23/dic/2010 - Pérdidas acumuladas años anteriores)				(396.212)	(396.212)
Aporte de futura capitalización		497.000			497.000
Pérdida del período ene -dic. 2009				(203.406)	(203.406)
Saldo al 31 de diciembre del 2009	<u>110.000</u>	<u>497.000</u>	<u>8.371</u>	<u>(601.935)</u>	<u>13.436</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Lcdo. Jonathan Reyes Hidalgo  
Representante Legal

CPA. Lcda. Jaqueline Cuyo  
Contador General

## **PLATINIUM PART PLATPART S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

---

#### **1. OPERACIONES**

Platinum Part Platpart S.A. se constituye el 9 de noviembre de 2005, con residencia en la ciudad de Quito con un plazo de duración de 99 años.

El objeto social con la cual fue creada se relaciona con la importación, exportación, comercialización, distribución de llantas, lubricantes, filtros, repuestos, maquinaria, piezas de reemplazo para maquinaria, equipos y vehículos livianos, accesorios y repuestos, geomallas biaxiales de polipropileno, geotextiles no tejidos de polipropileno, entre otros

Mediante resolución No. 5262 de fecha 16 de diciembre del 2009 emitida por Superintendencia de Compañías y debidamente autorizada por la misma, se aprobó un aumento de capital, la fusión por absorción con la Compañía Italproditti S.A. y se fijó el nuevo capital autorizado en un solo acto, el cual fue debidamente registrado y notariado el 23 de diciembre del 2009 como fecha efectiva de ejecución. Se procedió a la fusión por absorción de la compañía Italprodotti S.A., por lo cual la Compañía absorbente fue Platinum Part Platpart S.A. con lo cual el nuevo capital suscrito de la Compañía absorbente es de USD\$ 110,000, con capital autorizado de USD\$ 220,000

#### **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Estos estados financieros adjuntos son expresados en dólares estadounidenses son presentados en forma comparativa en base a los requerimientos de la NEC No. 1.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**Sistema de Contabilidad** – El sistema de Contabilidad es computarizado con el nombre de FPC, el estado de pérdidas y ganancias esta preparado a costos históricos.

**Crédito Tributario IVA** Se registran los valores mensuales pagados por impuesto al valor agregado a los proveedores de bienes y servicios.

**Propiedad planta y equipos** Los bienes de propiedad planta y equipo se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre de 2008 más las adiciones del ejercicio económico 2009 al costo. Los cargos por depreciación afectan a los resultados del ejercicio en base al método del sistema legal de acuerdo a la vida útil restante de los bienes y a las normas vigentes del país.

**Otros Ingresos**– Son registrados en el momento que se generan y se registran directamente en resultados del ejercicio.

**Gastos**– Son registrados a su costo histórico, y se registran directamente en resultados del ejercicio.

**Gastos por depreciación y amortización**– Corresponden a los cargos por depreciación mensual de los activos. Como política se deprecian desde el período en que se ingresan y registran contablemente en los registros contables, con cargo a los resultados del ejercicio utilizando el método de línea recta Se los deprecia por períodos mensuales. El mismo tratamiento se lo da a los retiros y bajas de activos fijos.

Los porcentajes de depreciación que utiliza la Compañía son los establecidos y recomendados por la técnica contable y tributaria vigente. Para el caso 10% para maquinaria y equipo y 20% para vehículos.

**Impuesto a la Renta** - De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, para el año 2009 se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

### 3. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Un resumen de caja y equivalentes de caja es como sigue:

	<b><u>2009</u></b>	<b><u>2008</u></b>
Caja	150	100
Banco del Pacífico	138.080	211.699
Banco Amazonas	-	(19.449)
Total	<u>138.230</u>	<u>192.350</u>

### 4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un resumen y composición del saldo presentado es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cientes	1.982.687	753.482
Subtotal	<u>1.982.687</u>	<u>753.482</u>
Provisión cuentas incobrables	(7.243)	(1.788)
Total	<u>307.568</u>	<u>751.694</u>

La cartera de clientes corresponde a clientes comerciales, sobre los cuales las recuperaciones son oportunas y no se ha identificado dificultades de cobranza. A inicios del año 2009, la política de crédito inicial de la Compañía de dar un plazo de pago de 30 días se extendió a 60 días plazo como un incentivo para generar un incremento de ventas.

#### 5. ANTICIPOS ENTREGADOS

Corresponde a valores entregados según el siguiente detalle:

	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
Cuentas por cobrar empleados	2.043	-
Anticipo proveedores	777	-
Total	<u>2.820</u>	-

#### 6. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Corresponde al valor acumulado al 31 de diciembre del 2009 del Impuesto al Valor Agregado IVA que se cancela a proveedores de bienes y servicios por desembolsos que incurre la Compañía en su proceso de operación. Incluye además el valor del anticipo del impuesto a la renta del año 2009, así como los efectos de retenciones acumuladas por compensar.

	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
IVA crédito tributario en compras	221.451	82.304
Retenciones de impuesto a la renta 1%	49.439	22.952
Retenciones de impuesto a la renta 2%	22	6.472
Salida de divisas (CAE)	765	-
Total	<u>271.677</u>	<u>111.728</u>

En la cuenta de IVA crédito tributario en compras, se incluye el valor de US\$ 188.267 que corresponde al efecto de crédito tributario generado y acumulado hasta el mes de diciembre del año 2009 por las compras realizadas por Italprodotti S.A., el cual fue transferido a la Compañía por efectos de la absorción realizada. Los US\$ 33.184 restantes, corresponde a crédito tributario propio de la Compañía y principalmente se genera por efecto de retenciones de IVA al que estaba sujeto en años anteriores que corresponde a un efecto acumulado hasta el 26 de marzo del 2009, fecha en que la Compañía fue notificada como Contribuyente Especial por parte de la Administración Tributaria.

## 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2009, corresponde a valores entregados por garantías a terceros por concepto de arrendamientos.

## 8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
Inventario geomalla	94.781	-
Inventario filtros	327.771	270.855
Inventario silenciadores	6.738	6.738
Inventario geotextil	158.707	103.311
Inventario geosintéticos	2.113	25.636
Inventario maquinaria y equipo	852.436	-
Inventario suministros y materiales	15.546	-
Total	<u>1.458.092</u>	<u>406.540</u>

El inventario de maquinaria y equipo corresponde a activos que se incluyen y fueron absorbidos por la Compañía a partir de la fusión y que están disponibles para la venta.

## 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta incluye únicamente como activos fijos a vehículos

	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>	<u>%</u>
Vehículos	144.499	64.554	20%

Depreciación acumulada	<u>(36.767)</u>	<u>(6.054)</u>
Total	<u>107.732</u>	<u>58.501</u>

**Movimiento Costo**

**2009**

Saldo al inicio del año	50.913
Incrementos en el año	<u>93.585</u>
Total	<u>144.499</u>

**Movimiento Depreciación**

**2009**

Saldo al inicio del año	(6.054)
Depreciación del año	<u>(30.713)</u>
Total	<u>(36.767)</u>

El efecto de incremento en el rubro de propiedad, planta y equipo en el año 2009, corresponde en su totalidad a los activos, para el caso únicamente vehículos de la Compañía Italprodotti S.A., que por concepto de fusión por absorción realizada en diciembre del año 2009 han sido asumidos por la Compañía.

**10. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES Y DEL EXTERIOR**

Corresponde a los valores de pagos por realizar a proveedores según le siguiente detalle:

	<b><u>2.009</u></b>	<b><u>2.008</u></b>
Cuentas por pagar proveedores	76.759	123.866
Cuentas por pagar proveedores exterior	<u>783.123</u>	<u>69.826</u>
Total	<u>859.882</u>	<u>193.692</u>

Las cuentas por pagar a proveedores del exterior corresponden a pagos por realizar a proveedores del exterior por concepto de importaciones en tránsito de inventarios.

## 11. BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
Décimo Tercer sueldo	609	597
Décimo Cuarto sueldo	525	502
Fondos de reserva	415	3.312
15% participación trabajadores	-	13.042
Total	<u>1.549</u>	<u>17.453</u>

## 12. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
Retención Fte 1%	59	250
Retención Fte 1x1000	2	1
Retención Fte 8%	1.680	3.730
Retención IVA 30%	25	1
Retención IVA 70%	179	3.284
Retención IVA 100%	1.080	4.890
Retención 2%	215	870
Impuesto a la renta	21.886	17.896
Impuesto a la renta personal	1.998	370
Total	<u>27.124</u>	<u>31.292</u>

## 13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
Víctor Fontana	22.137	22.137
Petroalpina	322.100	283.100
Fopeca	2.594.894	450.000
Cuentas por pagar – otros activos	-	14.044
Fondo de empleados	570	86
Total	<u>2.939.701</u>	<u>769.367</u>

El valor por pagar a Fopeco, corresponde a préstamos entregados a Italprodotti S.A., para efectos de compra de maquinaria y equipo, almacenamiento y abastecimiento de materia prima para producción y venta, valores por los cuales y que por concepto de fusión por absorción realizada en diciembre del año 2009 han sido asumidos por la Compañía.

#### 14. CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

Corresponde a valores acumulados de años anteriores y del año 2009 de aportes realizados y entregados por accionistas principales para el funcionamiento de la Compañía. Se espera sean compensados y pagados por parte de la Compañía.

#### 15. CAPITAL SOCIAL

**Capital Social** - El capital social autorizado consiste de 110.00 acciones de US \$1 de valor nominal cada una el cual al 31 de diciembre se encuentra pagado íntegramente en su totalidad por los accionistas.

El último aumento de capital solicitado por la Compañía fue aprobado con Resolución 5262 de fecha 16 de diciembre del 2009 emitida por Superintendencia de Compañías, se aprobó en forma conjunta: un aumento de capital y la fusión por absorción con la Compañía Italprodotti S.A. Se fijó el nuevo capital autorizado en un solo acto, el cual fue debidamente registrado y notariado el 23 de diciembre del 2009 como fecha efectiva de ejecución.

Con la fusión la participación de capital de los accionistas que a la constitución de la Compañía era de 60% y 40% de los accionistas, cambio a un porcentaje de 63,55% y 33,46% respectivamente para cada uno de los mismos accionistas, según se detalla a continuación:

Accionistas	Capital Suscrito		Fusión Italprodotti S.A.	Capital final	Porcentaje %	No. Acciones
	Actual					
Sem Manuel Fontana Witt	60.000,00		9.900,00	69.900,00	63,545%	69.900,00
María Daniela Fontana Witt	40.000,00		100,00	40.100,00	36,455%	40.100,00
	100.000,00		10.000,00	110.000,00	100,000%	110.000,00

Con fecha 20 de diciembre del 2009, con autorización de la Junta General de Accionistas se realiza el aporte para futura capitalización por el valor de \$ 497.000 por parte del accionista mayoritario de la Compañía.

#### 16. INGRESOS

Los ingresos durante el año 2009 se ven incrementados significativamente debido a la rebaja de precios de venta en todos sus productos y por un cambio en la política de crédito comercial que a inicios del año 2009, era de un plazo de pago de 30 días, plazo que se extendió a 60 días.

## **17. ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA**

Con fecha 4 de septiembre del 2006, mediante R.O: No. 348, se publicó la Resolución No. 06.Q.ICI-004, que resuelve en su artículo 2, disponer que 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 para el registro, preparación y presentación de los estados financieros a partir del 1° de enero del 2009.

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

En noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías emitió una resolución que establece un cronograma de aplicación obligatoria para la presentación de los estados financieros bajo NIIF. En dicha resolución se establece que como parte del proceso de transición, las compañías que conforman el grupo que presenta estados financieros bajo NIIF a partir del 1° de enero del 2010, elaborarán obligatoriamente hasta marzo 2009 un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá al menos los siguiente:

- Un plan de capacitación
- El respectivo plan de implementación
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.”

“Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 01 de enero y al 31 de diciembre del período de transición.

Conciliaciones del estado de resultados del 2009, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF. Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos de efectivo del 2009, previamente presentando bajo NEC”.

“Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada período de transición deberá ser aprobada por el Directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2009 y ratificada por la junta general de socios o accionistas o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF”.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2009, deberán contabilizarse el 01 de enero del 2010.

Estos nuevos requerimientos pueden tener no sólo consecuencia significativa de las cifras y contenido de los estados financieros de su empresa, sino también en la presentación de sus balances en los conceptos y en los sistemas de contabilidad en la preparación de su personal financiero y contable, entre otros.

Al 31 de diciembre del 2008 y 2009, la Compañía preparó 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). La Compañía, está obligada a presentar sus Estados Financieros con aplicación y conversión a NIIF a partir del 1 de enero del año 2012.

Según Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías a través de la resolución No. SC.DS.G.09.006 dicta el instructivo complementario den las Normas Internacionales de información financiera NIIF, aplicable a todos los entes bajo su control, el cual señala lo siguiente:

**Presentación de los estados y reportes financieros:**

Los estados y reportes financieros se prepararán, registrarán y presentarán con sujeción a los principios contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de contabilidad (IASB, por sus siglas en idioma inglés), siguiendo el cronograma de implementación para los años 2010, 2011 y 2012 – fijado en la Resolución No. 08.G. DSC.010, publicada en el Registro Oficial No. 498 (31-12-2008), (Art. 1).

Todas las transacciones u operaciones económicas de las compañías serán contabilizadas bajo los principios contables vigentes, independientemente del tratamiento que sobre determinada transacción y operación establezca la legislación tributaria, o lo que corresponderá solo para efectos impositivos (Art. 2).

Las compañías y entes obligados a aplicar las NIIF, generarán sobre la misma base reportes contables financieros y reportes contables tributarios, cada uno con su respectiva información complementaria que deberá sustentarse y revelarse mediante notas explicativas (Art. 3).

Cuando la legislación tributaria describa una forma diferente de registrar transacciones, será considerada como un ajuste en la conciliación tributaria y aplicada solo para efectos tributarios.

**Opciones para presentar los estados financieros (1er grupo de compañías) que aplicarán NIIF a partir del 01 de enero del 2010 (Art. 5):**

Opción 1: Presentación de estados financieros trimestrales y anuales del 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF.

Opción 2: Presentación de estados financieros bajo normas locales NEC los primeros tres trimestres del 2010; y, presentación de estados financieros anuales del 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF. A partir del 2011 deben presentar estados financieros comparativos con 2010, aplicando íntegramente las NIIF.

No obstante las alternativas de presentación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías en uso de sus facultades de vigilancia y control, efectuará la supervisión pertinente para que se cumpla con lo estipulado en los artículos 2 y 3 de la Resolución No. 08.G.DSC.010, publicada en el Registro Oficial No. 498 (31-12-2008).

**Aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) (Art. 6):**

Las NEC de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27 serán de cumplimiento obligatorio hasta el 31 de diciembre por los años 2009, 2010 y 2011 por las compañías y entes mencionados en los numerales 1, 2 y 3 del artículo 1 de la Resolución No. 08.G.DSC.010, publicada en el Registro Oficial No.498 (31-12-20108)

Todas las disposiciones emitidas en resoluciones expedidas por la Superintendencia de Compañías, que se contrapongan a los principios contables vigentes, quedan derogadas.

**18. LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR**

En el Tercer Suplemento del Registro Oficial No. 242, del 29 de diciembre del 2007, se publicó la "LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA EN EL ECUADOR", la misma que introduce importantes reformas al Código Tributario, a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y otros cuerpos legales, cuya vigencia rige a partir de enero 2008.

La Compañía ha considerado todos estos cambios al momento de preparar sus estados financieros.

**19. EVENTOS SUBSECUENTES**

En razón de que nuestros servicios de auditoría externa fueron contratados con posterioridad al cierre del ejercicio, no presenciarnos la toma física de inventarios y de activos fijos, cuyo monto según los estados financieros preparados por el cliente ascienden a US\$ 1,458,091.80 y US\$ 107,732.27 respectivamente sin embargo, para satisfacernos de su existencia, aplicamos otros procedimientos alternativos.

La Compañía, está sujeta por primer año a la revisión de auditores externos, según lo establecido por la Superintendencia de Compañías.

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha del informe del auditor independiente, no se produjeron eventos subsecuentes significativos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.