

J 7772

Quito, 01 de abril del 2009

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

---

**A LOS SEÑORES SOCIOS Y JUNTA DE DIRECTORES DE  
DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y PAPELERIA "DILIPA" CÍA. LTDA.**

- 1 Hemos auditado el Balance General adjunto de DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y PAPELERÍA "DILIPA" CÍA. LTDA. al 31 de diciembre de 2008, Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio, Estado de Flujo del Efectivo a esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría.
- 2 Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. 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 las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y 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.
- 3 En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y PAPELERÍA "DILIPA" CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2008 el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y de las disposiciones legales vigentes.

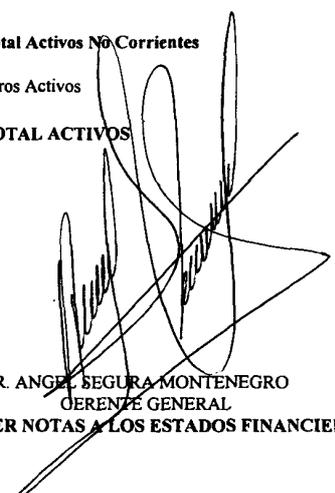
A la fecha de emisión del presente informe la economía ecuatoriana se encuentra atravesando una difícil situación económica derivada de la crisis financiera que se desató a nivel internacional durante el segundo semestre del año 2008. La economía ecuatoriana podría deteriorarse durante el primer semestre del año 2009 si: a) Los precios del petróleo no recuperan su valor promedio del año 2007, b) continúan cayendo las remesas de dinero que envían los migrantes hacia el Ecuador y, c) la balanza comercial del país muestra déficits significativos. A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos no se conoce los efectos que podrían surgir derivados de este difícil entorno económico en el Ecuador. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

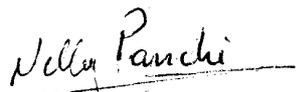


**CPA. DR. JOSÉ VILLAVICENCIO R.**  
**GERENTE GENERAL**  
Registro Nacional de Auditores Externos No. 342

**DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y PAPELERIA " DILIPA CIA. LTDA. "**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

ACTIVOS	NOTAS	DOLARES 2007	DOLARES 2008
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	328.379	402.677 ✓
Cuentas por Cobrar Comerciales	4	1.285.229	1.468.736 ✓
Otras Cuentas por Cobrar	5	94.003	257.914 ✓
Inventarios	6	4.443.073	5.244.547 ✓
<b>Total Activos Corrientes</b>		6.150.684	7.373.874
<b><u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>			
<b>Depreciables</b>			
Edificios		1.010.091	1.010.091
Maquinaria y Equipo		10.405	47.856
Muebles y Enseres		488.722	628.108
Equipos de Oficina		96.589	97.110
Vehículo		265.857	326.137
Equipos de Computación		174.971	234.882
Instalaciones		88.418	88.418
Adecuaciones		35.423	35.423
<b>Total</b>		2.170.476	2.468.025 ✓
Menos: Depreciación Acumulada		(798.982)	(1.006.999) ✓
Activos Fijos Depreciables		1.371.494	1.461.026
<b><u>No Depreciables</u></b>			
Terrenos		235.516	235.516 ✓
Activos Fijos Netos		1.607.010	1.696.542
<b>Total Activos No Corrientes</b>		1.607.010	1.696.542
Otros Activos	8	21.115	23.404 ✓
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		7.778.809	9.093.820

  
 SR. ANGEL SEGURA MONTENEGRO  
 GERENTE GENERAL  
 VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

  
 LCDA. NELLY PANCHI  
 CONTADORA GENERAL

**DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y PAPELERIA " DILIPA CIA. LTDA. "**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	DOLARES 2007	DOLARES 2008
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>			
Cuentas por Pagar Comerciales	9	2.209.409	2.802.257 ✓
Préstamos por Pagar	10	2.017.509	3.027.482 ✓
Impuestos por Pagar	11	194.600	225.101 ✓
Beneficios Sociales	12	173.598	203.499 ✓
Otras Cuentas por Pagar	13	478.685	974.669 ✓
Dividendos por Pagar		402.119	0
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>5.475.920</b>	<b>7.233.008</b>
<b><u>PASIVOS A LARGO PLAZO</u></b>			
Jubilación Patronal	14	65.070	65.070 ✓
Préstamos Socios		651.604	129.535 ✓
<b>Total pasivos no corriente</b>		<b>716.674</b>	<b>194.605</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>6.192.594</b>	<b>7.427.613</b> ✓
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital Social	15	1.020.400	1.020.400 ✓
Reserva Legal	16	73.451	99.965 ✓
Reserva de Capital	17	41.931	41.931 ✓
Reserva Facultativa		152	152 ✓
Utilidad o Pérdida del Ejercicio	18	450.281	503.759 ✓
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1.586.215</b>	<b>1.666.207</b> ✓
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>7.778.809</b>	<b>9.093.820</b>

SR. ANGEL SEGURA MONTENEGRO  
GERENTE GENERAL

*Nelly Panchi*  
LCDA. NELLY PANCHI  
CONTADORA GENERAL

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y PAPELERIA " DILIPA CIA. LTDA. "**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

	DÓLARES 2007	DÓLARES 2008
<b>INGRESOS</b>		
Ventas	21.856.684	25.885.523
Devolución y Descuento en Ventas	(1.406.231)	(1.640.474)
<b>Ventas Netas</b>	<u>20.450.453</u>	<u>24.245.049</u> ✓
Venta de Servicios	7.829	2.704 ✓
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<u>20.458.282</u>	<u>24.247.753</u>
<b>COSTO DE VENTAS</b>	(16.220.824)	(19.191.452) ✓
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<u>4.237.458</u>	<u>5.056.300</u> ✓
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gasto de Ventas	(1.356.697)	(1.772.187) ✓
Gasto de Promoción	(1.077)	(1.652) ✓
Gastos de Administración	(362.653)	(340.873) ✓
Gastos Generales	(1.375.008)	(1.560.205) ✓
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<u>(3.095.435)</u>	<u>(3.674.917)</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	1.142.023	1.381.384
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
Ingresos Extraordinarios	21.045	34.275 ✓
Int. Préstamos al Personal	2.906	1.688 ✓
Utilidad Venta de Activos	2.850	2.200 ✓
Otros ingresos		451 ✓
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<u>26.801</u>	<u>38.614</u> ✓
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>		
Gastos Financieros	(179.951)	(257.516) ✓
Impuestos de la Compañía	(20.896)	(28.029) ✓
Provisión Clientes	(12.488)	(38.077) ✓
Otros Gastos	(206.670)	(265.926) ✓
Pérdidas Varias	(1.052)	0
Perdida en Activos	(558)	0
<b>TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<u>(421.615)</u>	<u>(589.548)</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PROVISIONES</b>	747.209	830.450
<b>PROVISIONES FINALES</b>		
15% Participación Trabajadores	113.060	124.568 ✓
25% Impuesto a la Renta	160.169	175.610 ✓
5% Reserva Legal	23.699	26.514 ✓
<b>TOTAL PROVISIONES FINALES</b>	<u>296.928</u>	<u>326.692</u> ✓
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<u>450.281</u>	<u>503.759</u> ✓

SR. ANGEL SEGURA MONTENEGRO  
GERENTE GENERAL

*Nelly Panchi*  
LCDA. NELLY PANCHI  
CONTADORA GENERAL

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y PAPELERIA " DILIPA CIA. LTDA."  
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

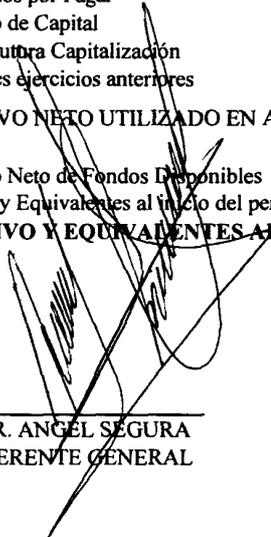
CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	CAPITAL	RESERVAS		UTILIDAD 2008	TOTAL NETO
			LEGAL 5%	FACULTATIVA		
Saldo Inicial	1.020.400	41.931	73.451	152	-	1.135.934
Resultados del Ejercicio	-	-	-	-	830.450	830.450
15% Participación Trabajadores	-	-	-	-	(124.568)	(124.568)
25% Impuesto a la Renta	-	-	-	-	(175.610)	(175.610)
Reserva Legal	-	-	26.514	-	(26.514)	
<b>SALDO NETO DEL PATRIM</b>	<b>1.020.400</b>	<b>41.931</b>	<b>99.965</b>	<b>152</b>	<b>503.759</b>	<b>1.666.207</b>

  
SR. ANGEL SEGURA  
GERENTE GENERAL

  
LCDA. NELLY PANCHI  
CONTADORA GENERAL

**DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y PAPELERIA " DILIPA CIA. LTDA."**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>
Ajustes que concilian la utilidad con el efectivo utilizado en actividades de operación:		
Utilidad Neta	450.281	830.450,00 ✓
Depreciaciones	13.225	208.017,00
Provisión Cuentas Incobrables	(7.603)	(4.476,00)
<b>Cambios en activos y pasivos de operaciones</b>		
Variación en Cuentas por Cobrar	(391.946)	(143.337)
Variación en Otras Cuentas por Cobrar	(42.699)	(199.604)
Variación en Inventarios	(372.573)	(801.474)
Variación en Otros Activos	(561)	(2.289)
Variación en Cuentas por Pagar Comerciales	(236.864)	592.848
Variación en Impuestos por Pagar	81.617	(145.109)
Variación en Beneficios Sociales	44.417	18.392
Variación en Otras Cuentas por Pagar	254.039	61.353
Variación Provisión Jubilación Patronal	19.018	0
Variación en Préstamos Socios	97.686	
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<u><b>(91.963)</b></u>	<u><b>414.771</b></u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Efectivo pagado para adquisición de activo fijo	(176.637)	(297.549)
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<u><b>(176.637)</b></u>	<u><b>(297.549)</b></u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aumento en Préstamos Bancarios	97.685	(522.069)
Aumento en Préstamos por Pagar	506.218	1.444.605
Dividendos por Pagar	334.547	(515.179)
Aumento de Capital	764.400	
Aporte Futura Capitalización	(824.217)	
Utilidades ejercicios anteriores	(676.128)	(450.281)
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<u><b>202.505</b></u>	<u><b>(42.924)</b></u>
Aumento Neto de Fondos Disponibles Efectivo y Equivalentes al inicio del periodo	(66.095)	74.298
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO</b>	<u><b>328.379</b></u>	<u><b>402.677</b></u>

  
 SR. ANGEL SEGURA  
 GERENTE GENERAL

  
 LCDA. NELLY PANCHI  
 CONTADORA GENERAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

1.- ANTECEDENTES

DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y PAPELERIA "DILIPA" CÍA. LTDA es una compañía constituida en el Ecuador el 07 de agosto de 1987, cuyo objeto principal es la importación, exportación, venta y distribución de libros, revistas y toda clase de impresos, especialmente de textos de estudio para todos los niveles de la educación; y de útiles escolares, material de oficina, implementos y materiales de estudio e investigación. Las políticas contables de la compañía son las establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas en sus aspectos importantes, están de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables más significativas se mencionan a continuación:

a) BASES DE PRESENTACIÓN

El Balance General al 31 de diciembre del 2008 y los rubros que conforman el Estado de Resultados están presentados a costos históricos.

b) VALUACIÓN DE INVENTARIOS.

Las mercaderías para la venta se encuentran registradas al costo de adquisición que no superan al valor de mercado, las existencias se encuentran valoradas en base al método promedio ponderado.

c) VALUACIÓN DE PLANTA Y EQUIPO

El costo ajustado de planta y equipo se encuentran registrado al costo histórico, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de la siguiente manera:

	Años Vida Útil	Porcentaje Depreciación
Edificios	20	5
Instalaciones	10	10
Maquinaria y Equipo	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Equipo de oficina	10	10
Vehículos	5	20
Equipos de Computación	3	33

**VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.**  
**Auditoría-Consultoría-Impuestos**

**3.-EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2008, es como sigue:

(Expresado en dólares)

Caja Chica		5.000
Caja General	( i )	73.090
<b><u>Bancos Moneda Nacional</u></b>		<b>324.587</b>
Internacional		448
Pichincha		104.955
Produbanco		1.499
Guayaquil		84.075
Bolivariano		127.182
De Fomento		4.562
Coop. 29 de Octubre		1.866
<b>TOTAL</b>		<b>402.677</b>

- (i) Corresponde a valores recaudados por ventas al contado y cobros de los últimos días del mes de diciembre.

**4.-CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2008, es como sigue:

(Expresado en dólares )

Clientes	( a )	762.096
Documentos en Tesorería	( b )	648.088
Anticipos por Liquidar	( c )	46.386
Empleados		29.474
Provisión Cuentas Incobrables		(17.307)
<b>TOTAL</b>		<b>1.468.736</b>

- a) Valor que corresponde a cuentas por cobrar a clientes y tarjetas de crédito por concepto de ventas realizadas en la matriz como sucursales de la entidad.

**VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.**  
**Auditoría-Consultoría-Impuestos**

- b) Valor que se genera por las ventas de mercaderías, las cuales son canceladas con cheques posfechados.
- c) Anticipos concedidos por la compañía por concepto de almuerzos de personal, transporte, arriendos, aranceles, viajes y movilización.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables durante el año es como sigue:

(Expresado en dólares)

Saldo Inicial		21.783
Incremento Provisión Año 2008		38.077
Castigo de Cuentas Incobrables		(20.091)
<b>TOTAL</b>	<b>(i)</b>	<b>17.307</b>

(i) La compañía ha establecido el 1% de provisión para cuentas incobrables de la cartera correspondiente al ejercicio 2008, dando cumplimiento a lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno. En nuestra opinión es razonable.

**5.-OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de Otras Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2008, es como sigue:

(Expresado en dólares )

Otras Cuentas por Cobrar	<b>( a )</b>	94.390
Anticipos Fiscales	<b>( b )</b>	159.604
Depósitos en Garantía	<b>( c )</b>	3.920
<b>TOTAL</b>		<b>257.914</b>

- a) Corresponde a valores entregados a las compañías relacionadas a corto plazo para cubrir necesidades inmediatas como pago a proveedores.
- b) Corresponden a Retenciones en la fuente y de IVA, retenidos a la compañía, generado por las ventas realizadas por la compañía.
- c) Valor que corresponde a los valores entregados en garantía por concepto de arriendo de los locales de Santo Domingo No.1 , Santo Domingo No. 2 y Portoviejo donde operan los almacenes de la compañía.

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.  
Auditoría-Consultoría-Impuestos

6.-INVENTARIOS

Un resumen de Inventarios al 31 de diciembre del 2008, es como sigue:

(Expresado en dólares )

Inventarios	5.156.313
Importaciones en Tránsito	88.234
<b>TOTAL</b>	<b>5.244.547</b>

7.-PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2008 son como sigue:

(Expresado en dólares )

**Depreciables**

Edificios	1.010.091
Muebles y Enseres	628.108
Equipo de Computación	234.881
Vehículos	326.137
Equipo de Oficina	97.110
Maquinaria y Equipo	47.856
Instalaciones	88.418
Adecuaciones	35.423
<b>TOTAL</b>	<b>2.468.025</b>

Depreciación Acumulada	(1.006.999)
Total Activos Fijos Depreciables	1.461.026

**No Depreciables**

Terrenos	235.516
<b>TOTAL</b>	<b>1.696.542</b>



**VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.**  
**Auditoría-Consultoría-Impuestos**

El movimiento de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2008, es:

(Expresado en dólares )

Saldo neto al comienzo del año	1.607.010
Adiciones	352.556
Ventas	(55.007)
Depreciación del período	(208.017)
<b>Saldo neto al fin del año</b>	<b>1.696.542</b>

**8.- OTROS ACTIVOS**

Corresponde al anticipo a los contratos de pólizas de seguros.

**9.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Un resumen de cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2008 es como sigue:

(Expresado en dólares )

Proveedores Nacionales	1.818.539
Proveedores del Exterior	983.718
<b>TOTAL</b>	<b>2.802.257</b>

**10.- PRÉSTAMOS POR PAGAR**

Un resumen de préstamos por pagar al 31 de diciembre del 2008 es como sigue:

(Expresado en dólares )

<b><u>Bancarios</u></b>	(i)	2.933.596 ✓
Bco. de Guayaquil	1.383.200 ✓	
Bco. Pichincha	950.000	
Bco. Bolivariano	600.000	
Sobregiro	397	
<b><u>Terceros</u></b>		93.886
<b>TOTAL</b>		<b>3.027.482 ✓</b>

- (i) Corresponde a préstamos a corto plazo, valores que se vienen cancelando mediante tablas de amortización, a continuación el siguiente detalle de las operaciones 2008:

Av. República E7-03 y Pradera Edif. María Victoria, Of. Mz 01  
Telefax: 2501-051 Telf.: 2504-174 / 2500-351 Email: [auditjvr@gms.net.ec](mailto:auditjvr@gms.net.ec)

**VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.**  
Auditoría-Consultoría-Impuestos

ENTIDAD FINANCIERA	NÚMERO DE OPERACIÓN	FECHA DE CONCESIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	INTERÉS ANUAL	MONTO
Bco. de Guayaquil	287104	10-mar-08	5-mar-09	7,95%	1.083.200
	000051-0000	18-dic-08	18-mar-09	9,02%	300.000
Bco. Pichincha	555051-00	29-dic-08	27-jun-09	8,92%	300.000
	55476-00	17-dic-08	15-jun-09	8,92%	300.000
	47081100	16-jul-08	12-ene-09	9,00%	350.000
Bco. Bolivariano	148063	3-dic-08	1-jun-09	9,25%	300.000
Bco. Bolivariano	147370	26-nov-08	25-may-09	8,77%	300.000

**Operaciones banco Bolivariano**

**Operaciones Leasing**

Tipo de Operación	No. Operación	Fecha de conceción	Fecha de Vencimiento	Saldo
Leasing Anticipado	1050000458	12/02/2008	03/02/2009	2.088
Leasing Anticipado	1050000486	12/21/2008	05/20/2009	5.732
Leasing Anticipado	1050000499	12/19/2008	06/17/2009	6.146
Leasing Anticipado	1050000576	12/06/2008	11/01/2009	8.432
Leasing Anticipado	1050000607	12/12/2008	01/06/2010	30.128
<b>TOTAL</b>				<b>52.527</b>

**Valores en Garantía**

TIPO DE OPERACIÓN	GARANTIA	VALOR
Hipotecas	GAR050200500466	629.428
Hipotecas	GAR050200500583	34.998
Hipotecas	GAR050200500584	287.997
Poliza seguro leasing	GAR050200700247	17.936
Poliza seguro leasing	GAR050200700415	30.500
Poliza seguro leasing	GAR050200700487	25.500
Poliza seguro leasing	GAR050200700862	20.000
Poliza seguro leasing	GAR050200800031	60.500
Hipotecas	GAR050200800248	332.000
<b>TOTAL</b>		<b>1.438.859</b>

**VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.**  
Auditoría-Consultoría-Impuestos

**Operaciones Banco Pichincha**

**Contingentes**

DETALLE	OPERACIÓN	FECHA EMISION	FECHA VENCIMIENT	SALDO
Cartera crédito importación	12477101	09/12/2008	27/02/2009	77.160

**Detalle de Garantías**

DETALLE	SALDO
Automóvil	18.000
Terreno y Construcción	445.009
Construcción en Cotocollao Bellavista	126.603
Terreno y construcciones 4 de octubre barrio San Francisco	250.016
Terreno y construccion industriales galpones N 1 y 2	870.000

**11.-IMPUESTOS POR PAGAR**

Un resumen de impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2008, es como sigue:

(Expresado en dólares )

Retenciones en la Fuente	5.663
Retención 30 % IVA Compras	4.863
Retención 70 % IVA Servicios	3.371
Retenciones 100 % IVA	794
12 % IVA en Ventas	34.801
Impuesto a la Renta 2008	(i) 175.610
<b>TOTAL</b>	<b>225.101</b> ✓

(i) Valor correspondiente al 25% Impuesto a la Renta de la compañía por el período 2008.

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.  
Auditoría-Consultoría-Impuestos

12.-BENEFICIOS SOCIALES

Un resumen de los beneficios sociales al 31 de diciembre del 2008, es como sigue:

(Expresado en dólares)

<b><u>Beneficios Sociales</u></b>		<b>150.627</b>
Decimo tercer sueldo	6.861 ✓	
Decimo cuarto sueldo	19.198 ✓	
15 % Participación Trabajadores (i)	124.568 ✓	
<b><u>Obligaciones IESS</u></b>		<b>52.871</b>
Aporte Personal	7.728 ✓	
Aporte Patronal	10.043 ✓	
Prestamos Quirografarios	3.325 ✓	
Fondos de Reserva	31.776 ✓	
<b>TOTAL</b>		<b>203.499 ✓</b>

(i) Valor correspondiente al 15% Participación de los Trabajadores por el periodo 2008.

13.-OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2008, es como sigue:

(Expresado en dólares)

Funcionarios	4.414 ✓	
Socios	434.631 ✓	
Documentos por Pagar	14.122 ✓	
Particulares (a)	517.503 ✓	
Anticipo de Clientes	4.000 ✓	
<b>TOTAL</b>		<b>974.669</b>

a) Valor correspondiente a la provisión por concepto de adquisición de bienes, servicios e intereses por préstamos bancarios.

**VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.**  
**Auditoría-Consultoría-Impuestos**

**14.-PASIVOS A LARGO PLAZO**

Un resumen de los pasivos a largo plazo al 31 de diciembre del 2008 son los siguientes:

(Expresado en dólares )

Prestamos Socios	( a )	129.535
Jubilación Patronal	( b )	<u>65.070</u>
<b>TOTAL</b>		<b>194.605</b> ✓

(a) Valor que corresponde a préstamos al Sr. Ángel Segura por el valor de \$ 31.071 y al Sr. Otto Segura por el valor de \$ 98.464.

(b) Corresponde al cálculo actuarial realizado a diciembre del 2007.

**15.-CAPITAL SOCIAL**

El capital social asciende a un millón veinte mil cuatrocientos dólares (US 1.020.400) dividido en ciento dos mil cuarenta (102.040) participaciones de USD \$ 10.00 cada una de ellas.

**16.-RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea destinada como Reserva Legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**17.- RESERVA DE CAPITAL**

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico, si las hubiere. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

**18.- CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

Según *Reglamento para la Aplicación de la Ley de R.T.I.* Art. 36., un resumen de la conciliación tributaria durante el periodo 2008, es como sigue:

**VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.**  
**Auditoría-Consultoría-Impuestos**

<b>15% Participación Trabajadores</b>	
Utilidad Contable antes de Participación Trabajadores e Impuesto Renta	830.450
(=) Base para el cálculo de 15% P.T	<u>830.450</u>
<b>15% Participación Trabajadores</b>	<u><u>124.568</u></u>
<b>25% Impuesto a la Renta</b>	
Utilidad Contable antes de Participación Trabajadores e Impuesto Renta	830.450
(-) 15% Participación Trabajadores	(124.568)
(+) Gastos no deducibles	11.625
(-) Rentas Excentas	(33.000)
(+) Autoglosa por generación de rentas excen.	31.872
(+) Autoglosa participación laboral	168
(-) Menos deducción personal discapacitado	(14.108)
(=) Base Imponible para el Impuesto a la Renta	<u>702.440</u>
<b>25% Impuesto a la Renta</b>	<u><u>175.610</u></u>
Utilidad del ejercicio antes de provisiones	830.450
(-) 15% Participación Trabajadores	(124.568)
(-) 25% Impuesto a la Renta	(175.610)
(=) Utilidad antes de reservas	<u>530.273</u>
(-) 5% Reserva Legal	(26.514)
(=) <b>UTILIDAD A DISTRIBUIRSE</b>	<u><u>503.759</u></u>

**19. - CONTINGENCIAS**

La compañía mantiene juicios con varios clientes morosos por un valor de \$75.067, estos están a cargo del Dr. Milton Simbaña.

**20. - ASPECTOS RELEVANTES**

- Con fecha 07 de enero del 2009 la Superintendencia de Compañías expide la resolución No. 08.G.DSC.010 la cual establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", estableciendo que el 01 de enero del 2010 aplicarán las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores así como las compañías que ejercen actividades de auditoría externa; el 01 de enero del 2011 las compañías que tengan activos totales, iguales o superiores a US\$ 4.000.000,00 al 31 de diciembre del 2007, holding o tenedoras de acciones, las compañías de economía mixta, las sucursales de compañías extranjeras, el año de transición se establece el año 2010; y el 01 de enero del 2012 las demás compañías.

Av. República E7-03 y Pradera Edif. María Victoria, Of. Mz 01  
 Telefax: 2501-051 Telf.: 2504-174 / 2500-351 Email: [auditivr@gms.net.ec](mailto:auditivr@gms.net.ec)



**VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.**  
**Auditoría-Consultoría-Impuestos**

Como parte del proceso de transición, las compañías elaborarán obligatoriamente hasta marzo del 2009, marzo del 2010 y marzo del 2011 respectivamente un cronograma de implementación el cuál contendrá: un plan de capacitación, el plan de implementación, la fecha de diagnóstico de los principales impactos en la empresa, esta información deberá ser aprobada por la Junta General de Socios o por el organismo que estatutariamente esté facultado.

Adicionalmente se elaborará para los respectivos períodos de transición las conciliaciones de patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, conciliaciones del estado de resultados bajo NEC y el estado de resultados bajo NIIF, explicación de los ajustes materiales de estos estados.

En tal circunstancia de acuerdo a disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, los Estados Financieros sobre los cuales hemos efectuado una opinión se encuentran basados en Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, Normas Ecuatorianas de Contabilidad, Ley de Régimen Tributario Interno, Ley de Compañías y otras Leyes aplicables.

- Con fecha 29 de diciembre del 2008 el Ministerio de Trabajo y Empleo expide la resolución No. 00219 en la cual se establece un incremento en los sueldos del sector privado así los trabajadores en general percibirán US\$ 218.00 mensuales; trabajadores del servicio doméstico US\$ 200.00 y Operarios de artesanía y colaboradores de la microempresa US\$ 185.00 mensuales, siendo aplicados desde el 01 de enero del 2009.
- El Consejo de Comercio Exterior e Inversiones con fecha 09 de diciembre del 2008 emite la NAC-DGER2008-1463 en la que se establece que la base imponible para el cálculo del ICE, para perfumes y aguas de tocador se incrementan en un 150%, 200% y 250% de acuerdo a los bienes importados y de fabricación nacional, considerando para los bienes importados su precio ex aduana y para los bienes de fabricación nacional los costos totales de producción por cada producto.
- Según Suplemento del Registro Oficial No. 497 del martes 30 de diciembre del 2008 se expide la Ley Reformatoria a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.
- El Servicio de Rentas Internas según NAC-DGER2008-1510 dispone que las personas naturales o extranjeras residentes en el Ecuador, cuyo monto de activos totales, al primero de enero de cada año, supere los US\$ 100.000 dólares estadounidenses, deberán declarar su patrimonio a través de internet o en medio magnético, esta declaración se presentará en las fechas señaladas según el noveno dígito de la cédula de identidad para los años 2008 y 2009 en el mes de mayo del 2009.
- Con fecha 24 de diciembre del 2008 el Servicio de Rentas Internas según NAC-DGER2008-1512 expide el procedimiento y normas para la devolución de IVA por internet a los exportadores de bienes, el cual entrará en vigencia a partir del 30 de diciembre del 2008.

**VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.**  
**Auditoría-Consultoría-Impuestos**

- Según Suplemento del Registro Oficial No. 491 del 18 de diciembre del 2008 se modifica los rangos de la tabla de Impuesto a la Renta prevista en el literal a) del Art. 36 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, los mismos que tendrán vigencia a partir del 01 de enero del 2009.

<b>Impuesto a la Renta 2009</b>			
<b>Fracción Básica</b>	<b>Exceso hasta</b>	<b>Impuesto Fracción Básica</b>	<b>% Imp. Fracción Excedente</b>
-	8.570	-	0%
8.570	10.910	0	5%
10.910	13.640	117	10%
13.640	16.370	390	12%
16.370	32.740	718	15%
32.740	49.110	3.173	20%
49.110	65.480	6.447	25%
65.480	87.300	10.540	30%
87.300	En adelante	17.086	35%

- Con el objeto de equilibrar la balanza de pagos el Consejo de Comercio Exterior e Inversiones (COMEXI) decidió limitar la importación de algunos productos en dos normas: la primera es la Decisión 389 de la Comunidad Andina de Naciones (CAN) la segunda en la Salvaguardia de Balanza de Pagos de la Organización Mundial de Comercio (OMC). Las 627 subpartidas que se restringirán producto representan el 8.6% del total que el país demanda. Los cupos de importación se aplicarán a 2294 productos y equivale un 65% o 70% menos de las importaciones realizadas en el año 2008.

## 21. - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha del informe de auditoria (01 de abril del 2009) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieron tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

\*\*\* FIN\*\*\*

Av. República E7-03 y Pradera Edif. María Victoria, Of. Mz 01  
Telefax: 2501-051 Telf.: 2504-174 / 2500-351 Email: [auditjvr@gms.net.ec](mailto:auditjvr@gms.net.ec)