

2100

**INVERSIONES Y NEGOCIOS ESTDA**

**INFORME DE AUDITORIA SOBRE  
LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**



21100

Av. Constitución y  
Av. Juan Tanco Marengo  
Edif. Executive Center  
3er. piso, Of. 306  
Telf.: (593-4) 229-2154  
Fax: (593-4) 229-2157  
Casilla: 09-01-07285  
mperez2@perezperezco.com  
Guayaquil - Ecuador

Juan León Mera 1741  
y Av. Orellana  
Edif. Juan León Mera  
3er. piso, Of. 301  
Telf.: (593-2) 223-1980  
Cel.: 099 440 448  
fgallegosm@yahoo.es  
Quito - Ecuador

**PEREZ PEREZ & Co.**  
AUDITORES Y CONSULTORES



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de  
**INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.**  
Guayaquil, Ecuador

### DICTAMEN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **INVERSIONES Y NEGOCIOS C.LTDA.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los estados conexos de resultados, de evolución del patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas y otras notas explicativas.

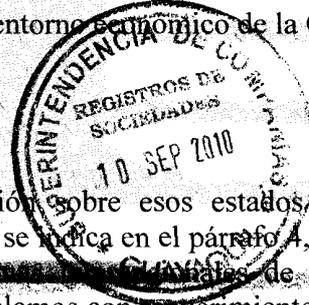
### RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. La Administración de **INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.** es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas; y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico de la Compañía.

### RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre esos estados financieros basados en nuestra auditoría. Excepto por lo que se indica en el párrafo 4, efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y relevaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación



de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración de la Compañía, así como evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

## OPINIÓN

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de **INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio de los accionistas y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

## PARRAFO DE ÉNFASIS

5. Los estados financieros adjuntos han sido preparados considerando que **INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.** continuará como una empresa en marcha, situación que prevee la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal de los negocios. La Compañía mantiene cuentas por pagar a corto plazo con un accionista y con una compañía relacionada por US\$. 6.715,881 (**Nota H**), que representa el 92.2% del total del activo, los mismos que no generan intereses. Además, la línea de venta de productos ha sido descontinuada, dejando para los próximos años sólo el cobro de arriendos de los inmuebles, que son mantenidos para dar ese tipo de servicios.

Sin modificar nuestra opinión, el resultado obtenido al 31 de diciembre del 2009, después del impuesto a la renta fue de US\$ 22,269, lo cual demuestra que la Compañía no genera el suficiente flujo de efectivo para cancelar las cuentas por pagar corrientes. Los planes de la administración ~~son~~ <sup>continúan</sup> como negocio en marcha para lo cual iniciarán un análisis de los ~~planes~~ <sup>arrendos</sup> de arriendos para proceder a incrementarlos con la finalidad de generar flujos de efectivo suficientes y proceder a definir un plan de pagos de la deuda mantenida con la Compañía Relacionada, y en lo que respecta a la deuda con el Accionista, la gerencia manifiesta que este accionista ha manifestado su decisión de aportar US\$ 11,500 para incrementar el capital, y el saldo se lo instrumentará para cancelarlo a largo plazo. Los estados financieros adjuntos no incluyen ajustes relacionados con la recuperación y clasificación de los montos registrados de activos o los montos registrados y clasificados de pasivos que podrían resultar de esta incertidumbre.

**6. INFORME SOBRE OTROS REQUISITOS LEGALES Y REGULADORES**

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



SC - RNAE - 2 No. 27

Agosto 20 del 2010  
Guayaquil, Ecuador



CPA. Manuel Pérez C.  
SOCIO  
RNC. No. 17.183

**INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.**  
**BALANCES GENERALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
 (Expresado en dólares norteamericanos)

<b>ACTIVO</b>		<b><u>2009</u></b>	<b><u>2008</u></b>
<b>ACTIVO CIRCULANTE:</b>			
Efectivo		22,141	42,474
Cuentas por Cobrar	(Nota C)	94,100	218,472
Inventarios	(Nota D)	37,293	734,598
Gastos Pagados por Anticipado	(Nota E)	37,293	170,349
<b>TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE</b>		153,534	1,165,893
<b>PROPIEDADES E INSTALACIONES</b>	(Nota F)	5,559,100	4,161,507
<b>OTROS ACTIVOS</b>	(Nota G)	1,612,455	
		7,325,089	5,327,400
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>			
<b>PASIVO CIRCULANTE:</b>			
Cuentas por Pagar	(Nota H)	6,811,227	4,843,039
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota I)	12,911	9,167
Impuestos por Pagar	(Nota J)	9,260	7,223
<b>TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE</b>		6,833,398	4,859,429
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</b>			
Capital Pagado	(Nota K)	8,500	8,500
Reserva de Capital	(Nota L)	338,304	338,304
Reserva Legal	(Nota M)	2,280	2,280
Ganancias Retenidas		142,607	118,887
		491,691	467,971
		7,325,089	5,327,400

  
 \_\_\_\_\_  
**Dcra. Nelly Sánchez R.**  
 Gerente General

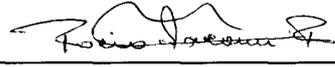
  
 \_\_\_\_\_  
**CBA. Rocío Jácome**  
 Contadora  
 RNC No. 0.22408

Vea notas de A a N a los estados financieros

**INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
 (Expresado en dólares norteamericanos)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>INGRESOS OPERACIONALES:</b>		
<b>Ventas</b> (Nota D)	630,455	
<b>Arriendos:</b>		
Tarifa 12%	712,782	611,875
Tarifa 0%	141,521	64,832
	854,303	676,707
	1,484,758	676,707
<b>GASTOS OPERACIONALES:</b>		
<b>Costo de Ventas</b> (Nota D)	734,598	
Gastos de Ventas	1,030	1,729
Gastos de Administración	377,528	331,085
Depreciación	336,337	314,385
	1,449,493	647,199
<b>GANANCIAS DE LOS EJERCICIOS ANTES DE LA PARTICIPACIÓN Y LOS MPUESTOS</b>	35,265	29,508
Participación de Trabajadores	(5,290)	(4,426)
	29,975	25,082
Impuesto a la Renta	(7,706)	(6,271)
<b>GANANCIAS DE LOS EJERCICIOS</b>	22,269	18,811

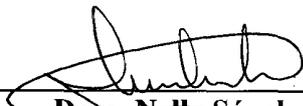
  
 \_\_\_\_\_  
**Dera. Nelly Sánchez R.**  
**Gerente General**

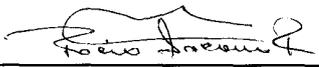
  
 \_\_\_\_\_  
**CBA. Rocio Jácome**  
**Contadora**  
**RNC No. 0.22408**

Vea notas de A a N a los estados financieros

**INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.**  
**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
 (Expresado en dólares norteamericanos)

	CAPITAL PAGADO	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	GANANCIAS RETENIDAS	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2007	8,500	338,304	2,280	100,076	449,160
Ganancia del Ejercicio				18,811	18,811
Saldo al 31 de diciembre del 2008	8,500	338,304	2,280	118,887	467,971
Ajuste				1,451	1,451
Ganancia del Ejercicio				22,269	22,269
Saldo al 31 de diciembre del 2009	8,500	338,304	2,280	142,607	491,691

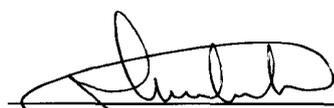
  
 \_\_\_\_\_  
**Dera Nelly Sánchez R.**  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
**CBA. Rocío Jácome**  
 Contadora  
 RNC No. 0.22408

Vea notas de A a N a los estados financieros

**INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
 (Expresado en dólares norteamericanos)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes	1,609,130	517,143
Efectivo (pagado a) recibido de proveedores y otros neto	<u>(170,657)</u>	<u>8,218</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	1,438,473	525,361
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Compra de Activos Fijo	<u>(1,733,930)</u>	<u>(505,271)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(1,733,930)	(505,271)
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Préstamos de compañía relacionada	<u>275,124</u>	<u>                    </u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento	275,124	<u>                    </u>
	<u>(20,333)</u>	<u>20,090</u>
<b>EFFECTIVO DISPONIBLE:</b>		
Saldo del efectivo al inicio del año	<u>42,474</u>	<u>22,384</u>
<b>SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u>22,141</u>	<u>42,474</u>
<b>CONCILIACIÓN DE LAS GANANCIAS DE LOS EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
<b>GANANCIAS DE LOS EJERCICIOS</b>	22,269	18,811
Más gastos que no representan desembolsos de efectivo:		
Depreciaciones	336,337	314,385
Participación trabajadores e impuesto a la renta	<u>12,996</u>	<u>10,697</u>
	371,602	343,893
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
Cuentas por cobrar	124,372	(159,564)
Inventarios	734,598	<u>                    </u>
Gastos pagados por anticipado	134,507	25,872
Cuentas por pagar	80,610	331,885
Gastos acumulados por pagar	(1,546)	(6,984)
Impuestos por pagar	<u>(5,670)</u>	<u>(9,741)</u>
	<u>1,066,871</u>	<u>181,468</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>1,438,473</u>	<u>525,361</u>

  
 \_\_\_\_\_  
**Dra. Nelly Sánchez R.**  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
**CBA. Rocío Jácome**  
 Contadora  
 RNC No. 0.22408

Vea notas de A a N a los estados financieros

**INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
(Expresado en dólares norteamericanos)

**A. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO:**

**INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.,** (La Compañía) fue constituida el 12 de Abril de 1971, en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas. Su actividad principal es dedicarse a la industria en general, la inversión de capitales en todas las actividades industriales, comercialización de productos industriales, la importación, exportación y en general todas las actividades industriales y comerciales no prohibidas por la ley.

**B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

**Base de presentación.-** La Empresa mantiene sus registros contables en US \$ dólares de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad NEC, y son preparados de conformidad con principios y prácticas contables, establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías, las mismas que son utilizadas en la preparación de los estados financieros.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, en un número de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF y establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 4 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIIF sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir de enero 1 del año 2009. Desde enero 1 del 2009, la Superintendencia de Compañías deroga las resoluciones emitidas, por las cuales dispuso la aplicación obligatoria de las NEC en las entidades sujetas a su control y vigilancia.

Debido a los posibles impactos de la crisis financiera global la Superintendencia de Compañías decidió, mediante resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, diferir la aplicación de las NIIF por parte de las compañías y entes sujetos a su vigilancia, hasta el 1 de enero del 2010. Se establece el año 2009 como periodo de transición; para tal efecto, todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa, deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF a partir del ejercicio económico del año 2010.

De acuerdo a esta nueva disposición, la Compañía deberá sujetarse a este cambio el cual le corresponde para el año 2011 considerando como periodo de transición el año 2010. Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, al 31 de diciembre del 2011 deberán contabilizarse el 1 de enero del 2011.

**INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
(Expresado en dólares norteamericanos)

**B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:** (Continuación.....)

**Provisión para cuentas incobrables.-** La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes en base a una evaluación de las mismas.

**Inventarios.** Están registrados al costo de la compra y de fabricación que no excede al valor neto realizable. El costo se determina bajo el método de costo promedio.

**Propiedades e instalaciones.-** Los Activos Fijos se presentan netos de la depreciación acumulada y están contabilizados al costo revaluado como registro inicial y posterior a ello al costo histórico. Los pagos por mantenimiento son contabilizados en el gasto, mientras que las renovaciones y mejoras que alargan la vida útil del activo se capitalizan.

El gasto por la depreciación se registra con cargo a las operaciones del periodo y es calculado mediante el método de línea recta, utilizando las siguientes tasas que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos en función de la vida útil estimada:

Los edificios se deprecian a razón del 5% anual y las instalaciones al 10% anual.

**Participación de trabajadores.-** En cumplimiento con disposiciones del Código de trabajo, la Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades

**Impuesto a la Renta.-** La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga, con base en el método del impuesto por pagar.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 25% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). En el año 2009, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa corporativa del 25%.

**Reconocimiento de Ingresos.-** Los ingresos se reconocen cuando se presta el servicio o se transmite la propiedad del bien.

**Reconocimiento de Costos y Gastos.** – Los gastos son reconocidos sobre el método de causación.

**INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
(Expresado en dólares norteamericanos)

**B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:** (Continuación.....)

**Uso de Estimaciones.** – La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), requiere que la Administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente, así como las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales; sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

**C. CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Clientes	97,732	221,127
Provisión para cuentas incobrables (1)	(3,632)	(2,655)
	<u>94,100</u>	<u>218,472</u>

La política de crédito de la Compañía para clientes fluctúa entre 30 y 60 días plazo y no generan intereses. Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el saldo por cobrar a clientes representa facturas por cobro de arriendos de locales y departamentos.

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

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio del año	2,655	1,023
Provisión del año	977	1,632
	<u>3,632</u>	<u>2,655</u>

La estimación para cuentas por cobrar comerciales de cobro dudoso fue determinada en base a la experiencia crediticia de los clientes e información disponible a la fecha de los estados financieros. A la fecha de emisión de los estados financieros la Administración de la compañía no considera inusual las dificultades de cobro presentadas en cartera de más de 90 días. La Administración no tiene razones para creer que cualquier cuenta importante no será recuperada substancialmente a corto plazo.

**INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
(Expresado en dólares norteamericanos)

**D. INVENTARIOS**

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es el siguiente:

	<b><u>2009</u></b>	<b><u>2008</u></b>
Inventario de productos terminados	_____	734,598
	_____	734,598

Este inventario de productos, mantenidos desde años anteriores, fue vendido con descuento sobre la base del costo, determinándose una pérdida de US\$ 104,143, como se demuestra en el estado de resultados al 31 de diciembre del 2009.

**E. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Un resumen de los gastos pagados por anticipado al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es el siguiente:

	<b><u>2009</u></b>	<b><u>2008</u></b>
Crédito tributario	2,487	135,910
Retenciones en la fuente (2)	34,806	34,439
	_____	_____
	<u>37,293</u>	<u>170,349</u>

(2) El movimiento de las retenciones en la fuente, es como sigue:

	<b><u>2009</u></b>	<b><u>2008</u></b>
Saldo al inicio del año	34,439	10,610
Reten Retenciones del año	26,020	16,577
Anticipo pagado	8,785	15,481
Valor reconocido por el SRI	(15,729)	
Valor no reconocido por el SRI	(848)	
Crédito tributario a compensarse 5 años	(9,210)	
Crédito tributario de años anteriores	(2,380)	
Pago del impuesto del año anterior	(6,271)	(8,229)
	_____	_____
Saldo al final del año	<u>34,806</u>	<u>34,439</u>

**INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
(Expresado en dólares norteamericanos)

**E. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO** (Continuación.....)

El 24 de julio del 2009, la Sra. Nelly Sánchez R., en calidad de Gerente y como tal representante legal de la compañía Inversiones y Negocios C. Ltda. envía una solicitud administrativa al SRI tendiente a que se le reintegren **US\$ 26,388.86**, más sus respectivos intereses por cuanto alegan haber pagado en exceso por concepto de anticipo y retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le fueron efectuadas durante el ejercicio fiscal 2008. Dicho valor se encuentra compuesto de la siguiente manera: US\$ 16,577.09, monto total retenido por terceros, US\$ 15,480.87, pago por anticipo del impuesto a la renta del año 2008, menos US\$ 5,669.09, valor real causado como impuesto a la renta 2008 una vez realizada la declaración respectiva presentada el 20 de abril del 2009.

El 9 de diciembre del 2009 el SRI mediante resolución No. 109012009RREC020065 que corresponde al trámite No. 109012009049387, niega la solicitud administrativa interpuesta por la compañía Inversiones y Negocios C. Ltda. en la parte en la que solicita el reintegro del anticipo pagado por concepto de Impuesto a la Renta correspondiente al año 2008 más los intereses respectivos, pero reconoce el derecho que tiene la compañía para que se le reintegre la cantidad de **US\$ 15,728.64** pagada excesivamente por concepto de retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta correspondiente al año 2008, más los respectivos intereses calculados desde el 24 de julio del 2009, por lo cual la Dirección General del Servicio de Rentas Internas confiere las correspondiente notas de crédito.

**F. PROPIEDADES E INSTALACIONES**

El movimiento de las Propiedades e Instalaciones, neto y su depreciación acumulada por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>SALDOS</u> <u>01- 01- 2009</u>	<u>ADICION</u>	<u>TRANSF.</u>	<u>VENTA Y/O</u> <u>RETIRO</u>	<u>SALDOS</u> <u>12 - 31 - 2009</u>
Terrenos	211,137	888,850			1,099,987
Edificios	3,879,880	845,080			4,724,960
Instalaciones	1,303,846				1,303,846
Subtotal	5,394,863	1,733,930			7,128,793
Depreciación Acumulada	(1,233,356)	(336,337)			(1,569,693)
	4,161,507	1,397,593			5,559,100

**INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
 (Expresado en dólares norteamericanos)

**F. PROPIEDADES E INSTALACIONES** (Continuación.....)

	SALDOS 01-01- 2008	ADICION	TRANSF.	VENTA Y/O RETIRO	SALDOS 12 - 31 - 2008
Terrenos	49,751	161,386			211,137
Edificios	3,535,995	343,885			3,879,880
Instalaciones	1,303,846				1,303,846
Subtotal	4,889,592	505,271			5,394,863
Depreciación Acumulada	(918,971)	(314,385)			(1,233,356)
	3,970,621	190,886			4,161,507

**G. OTROS ACTIVOS**

Un resumen de otros activos al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Derechos fiduciarios	1,612,455	
	1,612,455	

Este saldo corresponde a efectivo entregado por la compañía relacionada Almacenes Estuardo Sánchez S. A. para la constitución y gastos del Fideicomiso Mercantil de Administración denominado **FIDEICOMISO INVERPLAYAS TF-G-286**, realizado el 4 de abril del 2009, el cual fue celebrado por los cónyuges Sr. Roberto Munive y, Sra. Rosa López, Inversiones y Negocios C. Ltda. y Trust Fiduciaria S.A., quienes son propietarios de varios inmuebles en el cantón Playas los cuales por voluntad propia deciden transferirlos a un Fideicomiso Mercantil de Administración, en beneficio de la compañía **INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.**

**INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
(Expresado en dólares norteamericanos)

**H. CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es el siguiente:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas por pagar accionista:			
Estuardo Sánchez García	(3)	4,788,689	4,843,039
Compañías relacionadas	(4)	1,927,192	
Proveedores locales		95,346	
		6,811,227	4,843,039

(3) Valores que no generan ningún tipo de interés.

(4) Corresponde a los préstamos efectuado por la compañía relacionada Almacenes Estuardo Sánchez S. A. ALESSA, principalmente, para la constitución y gastos del FIDEICOMISO INVERPLAYAS TF-G-236 (Nota G).

**I. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Un detalle y movimiento de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Décimo tercer sueldo		449	340
Décimo cuarto sueldo		3,887	2,300
Fondo de reserva			884
Vacaciones		2,391	
Participación de empleados		5,290	4,426
Aporte patronal y personal		852	983
SECAP – IECE		42	48
Préstamos quirografarios			186
		12,911	9,167

**INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
(Expresado en dólares norteamericanos)

**I. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR** (Continuación.....)

Durante los años 2009 y 2008, el movimiento de los beneficios sociales, fue el siguiente:

	<b>SALDOS</b>			<b>SALDOS</b>
	<b>01 - 01 - 09</b>	<b>PROVISION</b>	<b>PAGOS</b>	<b>12 - 31 - 09</b>
Décimo Tercer Sueldo	340	3,236	(3,127)	449
Décimo Cuarto Sueldo	2,300	3,262	(1,675)	3,887
Fondo de reserva	884		(884)	
Vacaciones		2,391		2,391
	<u>3,524</u>	<u>8,889</u>	<u>(5,686)</u>	<u>6,727</u>

	<b>SALDOS</b>			<b>SALDOS</b>
	<b>01 - 01 - 08</b>	<b>PROVISION</b>	<b>PAGOS</b>	<b>12 - 31 - 08</b>
Décimo Tercer Sueldo	1,828	2,996	(4,484)	340
Décimo Cuarto Sueldo	1,500	2,870	(2,070)	2,300
Fondo de reserva	977	2,043	(2,136)	884
	<u>4,305</u>	<u>7,909</u>	<u>(8,690)</u>	<u>3,524</u>

De acuerdo al Reglamento para el pago o devolución del Fondo de Reserva al trabajador, a partir del mes de agosto del 2009, el empleador pagará por concepto de fondo de reserva de manera mensual y directa a sus trabajadores, conjuntamente con el salario o remuneración, un valor equivalente al 8,33% de la remuneración de aportación. Si el afiliado solicita a través del aplicativo informático que el pago del fondo de reserva no se le entregue directamente, el empleador depositará en el IESS, mensualmente el 8,33% de la remuneración de aportación, conjuntamente con la planilla mensual de aportes. Dichos fondos se registrarán en la cuenta individual del afiliado para su devolución. De no pagarse el fondo de reserva dentro de los primeros 15 días del mes siguiente al que corresponda, causará la mora con los recargos y multas correspondientes.

**INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
(Expresado en dólares norteamericanos)

**J. IMPUESTOS POR PAGAR**

Un resumen de los impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es el siguiente:

	<b><u>2009</u></b>	<b><u>2008</u></b>
Impuesto a la renta (5)	7,706	6,271
Retención en la fuente 1%, 2% y 8%	1,554	341
Retención del IVA 30%, 70% y 100%	_____	611
	<u>9,260</u>	<u>7,223</u>

(5) La conciliación del impuesto a la renta del período, es como sigue:

	<b><u>2009</u></b>	<b><u>2008</u></b>
Ganancia antes de la participación e impuesto	35,265	29,508
Participación trabajadores 15%	(5,289)	(4,426)
	29,976	25,082
<b>Más:</b>		
Gastos no deducibles	848	_____
<b>Base imponible</b>	<u>30,824</u>	<u>25,082</u>
Impuesto a la renta	<u>7,706</u>	<u>6,271</u>

El movimiento de impuesto a la renta pagado en exceso al 31 de diciembre del 2009 y 2008 respectivamente, es como sigue:

	<b><u>2009</u></b>	<b><u>2008</u></b>
Saldo al inicio del año	6,271	8,229
Saldo a favor del contribuyente	25,787	1,620
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	(16,577)	(9,849)
Anticipo pagado	(15,481)	_____
Impuesto a la renta causado	<u>7,706</u>	<u>6,271</u>
Saldo al final del año	<u>7,706</u>	<u>6,271</u>

**INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
(Expresado en dólares norteamericanos)

**K. CAPITAL PAGADO**

Está representada por un Capital Autorizado de 21,250 participaciones al valor nominal de US\$ 0,40 cada una, las cuales se encuentran suscritas y pagadas en su totalidad. El 30 de diciembre del 2004 mediante resolución No. G-DIC-007749 en la Superintendencia de Compañías queda inscrito el aumento de capital de US\$7,912 equivalentes a 19,780 participaciones al valor nominal de US\$ 0,40 cada una, las cuales se encuentran suscritas y pagadas en su totalidad, incrementando el capital de US\$ 588 a US\$ 8,500.

**L. RESERVA DE CAPITAL**

De acuerdo con resolución No. 01.Q-ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías publicada en el R.O. No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiera, y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación.

**M. RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

**N. REVELACIÓN DISPUESTA POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 96.141.005 de abril 23 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

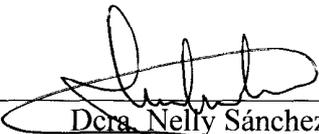
1. **Activos y pasivos contingentes.-** Al 31 de diciembre del 2009, no existen activos y pasivos contingentes.
2. **Eventos subsecuentes.-** A la fecha de emisión de este informe (Agosto 20 del 2010), no existen eventos, que en opinión de la administración de la compañía, afecten la presentación de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2009.

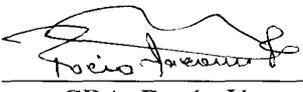
**INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
(Expresado en dólares norteamericanos)

**N. REVELACIÓN DISPUESTA POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**  
(Continuación.....)

- 3. Partes relacionadas.-** Al 31 de diciembre del 2009, existen transacciones realizadas con partes relacionadas que están reveladas en las notas de este informe.
- 4. Cumplimiento de las medidas correctivas al control interno.-** Durante el periodo auditado, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar las observaciones detectadas por Auditoría Externa.

Las otras revelaciones dispuestas en la indicada Resolución, están reflejadas en las notas a los estados financieros; aquellas no mencionadas no aplican a la Empresa, por tal razón no son reveladas.

  
\_\_\_\_\_  
Dora Nelly Sánchez R.  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
CBA. Rocío Jácome  
Contadora  
RNC No. 0.22408