

21632
7

PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CÍA. LDA. PROALCO

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
POR EL AÑO TERMINADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

Econ. Ramiro Solano Núñez



PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CÍA. LDA. PROALCO

**ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

INDICE

• Informe del Auditor Independiente	3
• Balance General	4
• Estado de Pérdidas y Ganancias	5
• Estado de Evolución del Patrimonio	6
• Estado de Flujo de Efectivo	7
• Notas a los Estados Financieros	17

Abreviaturas Usadas:
US \$ Dólares Estadounidenses



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS DE

PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CÍA. LTDA. PROALCO

Se examinó el Balance General de **PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CÍA LTDA. PROALCO**, al 31 de Diciembre de 2008, el Estado de Resultados, el Estado de Evolución del Patrimonio de los Socios y el Estado de Flujos de Efectivo, que le son relativos por el año que terminó en esa fecha. Estos Estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basándome en mi Auditoría.

El examen se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren de la ejecución de una Auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. La Auditoría incluye aquellas pruebas de los Registros de Contabilidad y otros procedimientos que respaldan las transacciones registradas y su Relación con los Estados Financieros, también incluye la determinación del uso de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, de las estimaciones importantes realizadas por la compañía; así como la evaluación en conjunto de la presentación de los Estados Financieros. La Auditoría efectuada establece bases razonables.

En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente la Situación Financiera de PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CÍA. LTDA. PROALCO, al 31 de Diciembre de 2008, el resultado de sus operaciones y los cambios en sus Flujos de Efectivo de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE 530



Econ. Ramiro Solano Núñez
No. Licencia Profesional: 2029
RUC Auditor: 0903549020001

PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CÍA. LTDA. PROALCO**BALANCE GENERAL****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>NOTAS</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>	<u>VARIACIÓN</u>
<u>ACTIVOS</u>				
<u>ACTIVOS CORRIENTES:</u>				
Caja y Bancos	3	305.136,26	65.690,98	239.445,28
Cuentas por Cobrar	4	4.439.515,32	3.885.627,94	553.887,38
(-) Provisión de Cuentas Incobrables		-241.642,59	-197.060,23	-44.582,36
Otras Cuentas por Cobrar	5	18.751,19	53.754,05	-35.002,86
Impuestos Retenidos	6	583.838,84	698.208,82	-114.369,98
Inventarios	7	1.338.572,25	996.132,59	342.439,66
Gastos Pagados por Anticipado	8	19.264,22	34.397,25	-15.133,03
Otros Activos Corrientes	9	2.115,80	1.920,80	195,00
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		6.465.551,29	5.538.672,20	926.879,09
<u>ACTIVO FIJO:</u>				
	10			
Propiedad, Muebles y Equipo		504.363,80	475.440,27	28.923,53
(-) Depreciación Acumulada de Activo Fijo		-344.555,20	-272.417,39	-72.137,86
TOTAL ACTIVO FIJO		159.808,60	203.022,88	-43.214,28
<u>ACTIVOS A LARGO PLAZO:</u>				
	11			
Inversiones Relacionadas		4.702.053,40	4.702.053,40	0,00
Inversiones no Relacionadas		0,00	2.189,18	-2.189,18
		4.702.053,40	4.704.242,58	-2.189,18
TOTAL ACTIVOS		11.327.413,29	10.445.937,66	881.475,63

PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CÍA. LTDA. PROALCO

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>NOTAS</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>	<u>VARIACIÓN</u>
<u>PASIVOS</u>				
<u>PASIVOS CORRIENTES:</u>				
Cuentas por Pagar Proveedores	12	2.852.238,58	2.445.819,92	406.418,66
Obligaciones Financieras por Pagar	13	2.020.983,85	1.304.020,14	716.963,71
Obligaciones por Pagar Socios	14	172.458,32	187.050,71	-14.592,39
Obligaciones Tributarias por Pagar	15	199.424,09	130.573,84	68.850,25
Obligaciones con el IESS	16	18.305,69	12.950,61	5.355,08
Obligaciones con Empleados	17	127.727,29	81.155,94	46.571,35
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		5.391.137,82	4.161.571,16	1.229.566,66
<u>PASIVO A LARGO PLAZO:</u>				
Obligaciones Financieras por Pagar Largo Plazo	18	4.033.333,47	5.200.000,04	-1.166.666,57
Provisión para Jubilación Patronal		320.855,89	278.898,18	41.957,71
TOTAL PASIVOS A LARGO PLAZO		4.354.189,36	5.478.898,22	-1.124.708,86
TOTAL PASIVOS		9.745.327,18	9.640.469,38	104.857,80
<u>PATRIMONIO</u>				
<u>CAPITAL:</u>				
Capital Social	19	40.000,00	40.000,00	0,00
<u>APORTACIONES DE SOCIOS:</u>				
Aportes de los Socios para Futuras Capitalizaciones	20	501.861,83	1.861,83	500.000,00
<u>RESERVAS:</u>				
Reserva Legal		8.000,00	8.000,00	0,00
Reserva Facultativa y Estatutaria		19.433,11	19.433,11	0,00
Reserva de Capital		477.836,26	477.836,26	0,00
<u>RESULTADOS ECONÓMICOS:</u>				
Utilidad NO Distribuida de Ejercicios Anteriores		305.700,56	183.650,84	122.049,72
(-) Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores		-47.363,48	-47.363,48	0,00
Utilidad del Ejercicio		276.617,83	122.049,72	154.568,11
TOTAL DE PATRIMONIO		1.582.086,11	805.468,28	776.617,83
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		11.327.413,29	10.445.937,66	881.475,63

PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CÍA. LTDA. PROALCO
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>NOTAS</u>	2008
<u>INGRESOS:</u>		
Ventas		19.119.176,81
(-) Descuentos en Ventas		519.993,01
(-) Devoluciones en Ventas		856.744,31
Ventas Netas		17.742.439,49
<u>COSTOS:</u>		
(-) Costo de Venta		13.181.907,77
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA EN VENTAS		4.560.531,72
<u>EGRESOS:</u>		
(-) Gastos Administrativos y Ventas		4.123.078,86
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		437.452,86
<u>MÁS OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES:</u>		
(+) Rendimientos Financieros		20.066,12
(+) Otras Rentas		21.024,69
(+) Dividendos Percibidos Locales		0,00
(+) Otras Rentas Exentas		38.046,51
(+) Utilidad en Venta de Activo Fijo		0,00
<u>MENOS OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES:</u>		
(-) Pérdida en Venta de Activos		0,00
(-) Otros Gastos No Operacionales		69.088,05
UTILIDAD CONTABLE DEL EJERCICIO		447.502,13
(-) AMORTIZACIÓN DE PÉRDIDAS		0,00
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		447.502,13
(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	21	67.125,32
UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA		380.376,81
(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA	22	103.758,98
UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO		276.617,83
(-) 5% RESERVA LEGAL		0,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2008		276.617,83

PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CÍA. LTDA. PROALCO
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa y Estatutaria	Reserva de Capital	Utilidad NO Distribuida Años Anteriores	Pérdidas Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Totales
Saldo al 31 de Diciembre 2007	40.000,00	1.861,83	8.000,00	19.433,11	477.836,26	183.650,84	(47.363,48)	122.049,72	805.468,28
Transf. a Utilidades No Distrib. Años Ant. 2007						122.049,72		(122.049,72)	0,00
Aumento Aporte Futura Capitalizacion		500.000,00							500.000,00
Utilidad Contable año 2008								447.502,13	447.502,13
Transferencia a Participación Trabajadores 2008								(67.125,32)	(67.125,32)
Transferencia a Impuesto a la Renta Cía. 2008								(103.758,98)	(103.758,98)
Saldo al 31 de Diciembre 2008	40.000,00	501.861,83	8.000,00	19.433,11	477.836,26	305.700,56	(47.363,48)	276.617,83	1.582.086,11

PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CÍA. LTDA. PROALCO

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Flujo de Efectivo de Actividades Operativas:

Aumento en Utilidad del Ejercicio 154.568,11

Ajustes Por:

Provisión Cuentas Incobrables 44.582,36

Depreciaciones Activos Fijos 72.137,81

Amortizaciones 0,00

**Efectivo Proveniente de Actividades Operativas antes de Cambios
en el Capital de Trabajo 271.288,28**

Cambios en Activos y Pasivos de Operación:

(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar Clientes -553.887,38

(Aumento) Disminución en Otras Cuentas por Cobrar 35.002,86

(Aumento) Disminución en Impuestos Retenidos 114.369,98

(Aumento) Disminución en Inventarios -342.439,66

(Aumento) Disminución en Gastos Pagados por Anticipado 15.133,03

(Aumento) Disminución en Otros Activos Corrientes -195,00

Aumento (Disminución) en Ctas. y Doc. por Pagar Proveedores 406.418,66

Aumento (Disminución) en Obligaciones Financieras por Pagar 716.963,71

Aumento (Disminución) en Obligaciones por Pagar Socios -14.592,39

Aumento (Disminución) en Obligaciones Tributarias por Pagar 68.850,25

Aumento (Disminución) en Obligaciones con el I.E.S.S. 5.355,08

Aumento (Disminución) en Obligaciones con Empleados 46.571,35

Aumento (Disminución) en Provisión para Jubilación Patronal 41.957,71

Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas 810.796,48

Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión:

(Aumento) Disminución en Activos Fijos -28.923,53

(Aumento) Disminución en Activos a Largo Plazo 2.189,18

Aumento (Disminución) en Pasivos a Largo Plazo -1.166.666,57

Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión -1.193.400,92

Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento:

Aumento (Disminución) en Cuentas de Patrimonio 622.049,72

Efectivo Provisto por Actividades de Financiamiento 622.049,72

Aumento y/o Disminución de Efectivo y Equivalentes de Efectivo 239.445,28

Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Principio del Año 65.690,98

Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año 2008 305.136,26

PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CÍA. LTDA. PROALCO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
(Expresado en Dólares de E. U. A.)

1. OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CÍA. LTDA. PROALCO se constituyó el 6 de mayo de 1965, con el objeto dedicarse al comercio en general, con agencias, distribuciones e intermediaciones en productos nacionales o extranjeros, importar y exportar y celebrar todos los actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas, en forma especial dará preferencia al comercio en productos alimenticios, conservas y licores, pudiendo también dedicarse a actividades industriales, transformación de materias primas naturales o semielaborados en artículos de consumo general.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD

a) Base de Presentación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y con las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías para las entidades bajo su control en el Ecuador.

b) Capital Adicional

El capital adicional corresponde al saldo de la reserva por revalorización del patrimonio que la Compañía mantenía al 31 de diciembre de 1999, más el efecto neto de la reexpresión monetaria integral hecha por la Compañía al 31 de marzo del 2000, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes al 31 de diciembre del 2000.

c) Inventarios

Los inventarios de mercadería están valorados al costo de adquisición de las últimas facturas, que es más bajo que el valor de mercado.

d) Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones se encuentran valoradas al costo de adquisición.

e) Propiedad, Muebles y Equipos

La propiedad, muebles y equipos están registrados al costo de adquisición.

Las mejoras y renovaciones mayores se cargan a las cuentas de propiedades, muebles y equipos, mientras que los reemplazos, reparaciones y mantenimiento, que no extienden la vida útil de los activos, se cargan a gastos cuando se incurren. Los valores contables originales y sus correspondientes depreciaciones acumuladas se eliminan de las cuentas al retirarse propiedades, muebles y equipos. Los resultados por retiros se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales, usando el método de la línea recta

3. CAJA - BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2008, Caja - Bancos incluye principalmente los siguientes rubros:

	USD \$
Cajas	518,09
Bancos Locales	296.184,34
Bancos del Exterior	8.433,83
Total Caja Bancos	305.136,26

4. CUENTAS POR COBRAR

El movimiento de la Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre del 2008, fue el siguiente:

	USD\$
Roxana Villacís S.A. ROXVILL	69.019,36
Díaz Torres Alcivar Moisés	79.969,37
Méndez y Asociados ASOMEN S.A.	80.299,00
Distribuidora Romero Reyes S.A.	80.766,53
Distribuidora Dayana Isabel Vera Z. Cía.	98.772,14
Benítez Ocampo Luis Alfredo	111.914,81
Mega Santa María S.A.	119.279,07
Andrade Cedeño Luis Gonzalo	130.331,25
De la Cruz Cía. De Comercio Cia. Ltda.	154.390,50
Negocio Familiar S.A. NEFASA	170.535,96
Viteri Briones Armida Elizabeth	174.712,55
Tiendas Industriales Asociadas TIA S.A.	209.427,88
Corporación El Rosado S.A.	757.460,12
Corporación Favorita C.A.	953.628,29
H. Pesantez Cordero e Hijos S.A.	96.996,00
Varios Clientes	1.152.012,49
Total de Cuentas por Cobrar	4.439.515,32

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El movimiento de Otras Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre del 2008, fue el siguiente:

	USD\$
Anticipo a Proveedores	4.569,87
Préstamos Personal	11.288,55
Otras Cuentas por Cobrar	3,36
Anticipo a Viajeros	2.889,41
Total de Otras Cuentas por Cobrar	<u>18.751,19</u>

6. IMPUESTOS RETENIDOS

Un detalle de los Impuestos Retenidos al 31 Diciembre del 2008 es el siguiente:

	USD\$
Reclamos Fiscales	379.300,02
Retenciones 2008 en la Fuente	204.538,82
Total de Impuestos Retenidos	<u>583.838,84</u>

7. INVENTARIOS

Un detalle del inventario al 31 de diciembre del 2008, es el siguiente:

	USD\$
Producto Terminado o Mercadería	1.203.898,72
Insumos y Suministros	5.231,46
Importaciones en Tránsito	129.442,07
Total de Inventarios	<u>1.338.572,25</u>

8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El saldo de los Gastos Pagados por Anticipado al 31 Diciembre del 2008 es el siguiente:

	USD\$
Seguros Anticipados	19.264,22
Total de Gastos Pagados por Anticipado	<u>19.264,22</u>

9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un detalle de los Otros Activos Corrientes al 31 de Diciembre del 2008 es el siguiente:

Depósitos en Garantía:

Medidor de luz Proalco Km. 7.5	297,20
Medidor de luz Proalco Km. 13.5	3,60
Arriendos	1.815,00
Total Otros Activos Corrientes	<u>2.115,80</u>

10. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

Durante los años 2007 y 2008, el movimiento de las propiedades, maquinarias y equipos y su depreciación, fue el siguiente:

Activos Fijos	<u>Saldo al</u> <u>31/12/07</u>	Adiciones y/o Deducciones	<u>Saldo al</u> <u>31/12/08</u>
<u>No Depreciables</u>			
Terreno	10.822,07	0,00	10.822,07
<u>Depreciables</u>			
Muebles y Enseres Costo	36.695,16	95,00	36.790,16
Vehículos Costo	298.417,46	0,00	298.417,46
Maquinarias y Equipos de Oficina Costo	84.696,39	14.313,97	99.010,36
Equipos de Computación Costo	44.809,19	14.514,56	59.323,75
Suman	<u>475.440,27</u>	<u>28.923,53</u>	<u>504.363,80</u>
(-) Depreciación Acum.	-272.417,39	-72.137,81	-344.555,20
TOTAL ACTIVO FIJO	<u>203.022,88</u>	<u>-43.214,28</u>	<u>159.808,60</u>

11. ACTIVOS A LARGO PLAZO

Un detalle de las Inversiones a Largo plazo al 31 de Diciembre del 2008 es el siguiente:

Inversiones con Relacionadas

	USD\$
Acciones Desarrollo Agropecuario C.A.	140.394,66
Acciones Alimentos Ecuatorianos Los Andes	280.789,33
Acciones Licores San Miguel S.A.	210.592,00
Acciones Construcciones Industriales S.A.	70.197,33
Acciones Edaser S.A.	80,00
Acciones Inboyco S.A.	4.000.000,00
Acciones Lompi S.A.	0,04
Acciones Vinamil S.A.	0,04

Total de Activos a Largo Plazo **4.702.053,40**

12. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Un detalle de las Cuentas por Pagar Proveedores al 31 de Diciembre del 2008 es el siguiente:

Locales

	USD\$
Cuentas Relacionadas	2.212.667,35
Proveedores Locales	27.161,26
Otras Cuentas por Pagar	7.235,65

Exterior

Proveedores del Exterior 605.174,32

Total de Cuentas por Pagar Proveedores **2.852.238,58**

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS POR PAGAR

Un detalle de las Obligaciones Financieras por Pagar al 31 de Diciembre del 2008 es el siguiente:

	USD\$
Bancos Locales: Banco Bolivariano	670.983,85
Bancos del Exterior: Banco Itau	1.350.000,00
	<hr/>
Total de Obligaciones Financieras por Pagar	2.020.983,85
	<hr/> <hr/>

14. OBLIGACIONES POR PAGAR SOCIOS

Un detalle de las Obligaciones por Pagar Socios al 31 de Diciembre del 2008 es el siguiente:

	USD\$
Socios	172.458,32
	<hr/>
TOTAL OBLIGACIONES POR PAGAR SOCIOS	172.458,32
	<hr/> <hr/>

15. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR

Un detalle de las Obligaciones Tributarias por Pagar al 31 de Diciembre del 2008 es el siguiente:

	USD\$
<u>Impuesto al Valor Agregado</u>	
Impuesto al Valor Agregado	27.495,76
30% Retención del IVA	34.795,30
70% Retención del IVA	6.639,51
100% Retención del IVA	253,94
<u>Retenciones en la Fuente</u>	
Impuestos retenidos a empleados	11.943,06
1% Retención en la Fuente	10.458,79
8% Retención en la Fuente	1.822,47
2% Retención en la Fuente	2.256,28
<u>Impuesto a la Renta</u>	
Impuesto a la Renta	103.758,98
	<hr/>
Total de Obligaciones Tributarias por Pagar	199.424,09
	<hr/> <hr/>

16. OBLIGACIONES CON EL I.E.S.S.

Un detalle de las Obligaciones con el I.E.S.S. al 31 de Diciembre del 2008 es el siguiente:

	USD\$
Aportes al I. E. E. S.	16.505,61
Préstamos al I. E. E. S.	1.800,08
Total de Obligaciones con el I. E. E. S.	<u>18.305,69</u>

17. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

El saldo de las Obligaciones con Empleados al 31 de Diciembre del 2008 es el siguiente:

	USD\$
Sueldos por Pagar	731,43
Décimo Tercer Sueldo	6.397,36
Décimo Cuarto Sueldo	14.699,97
Fondo de Reserva	21.996,52
Incentivos en ventas	16.776,69
Participación empleados	67.125,32
Total de Obligaciones con los Empleados	<u>127.727,29</u>

18. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Un detalle de las Obligaciones Financieras por Pagar a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2008 es el siguiente:

	USD\$
Banco Bolivariano vce. Sep/09 \$2000000	1.166.666,75
Banco Itau vence 20/12/12 \$2500000	1.499.999,96
Banco Itau vence 19/12/12 \$2000000	1.200.000,04
Banco Bolivariano Vce. Ago/10 \$500.000,00	166.666,72
Total de Oblig. Financ. por Pagar a Largo Plazo	<u>4.033.333,47</u>

19. CAPITAL SOCIAL**US \$**

Al 31 de Diciembre del 2008, el Capital Social consiste en **1.000.000** de participaciones nominativas de **US \$ 0,04** cada una, por lo que su Capital Social suscrito y pagado es de **US \$ 40.000,00**, y no ha sufrido modificaciones durante el año 2008, esta cuenta se presenta de la siguiente manera:

Peña Mafalda Valle de	5.000,00
Peña Valle Cecilia Mafalda	3.000,00
Peña Valle Ana María	3.000,00
Peña Valle María del Carmen	3.000,00
Peña Valle María Eugenia	3.000,00
Glastonbury Trading S. A.	22.000,00
Peña Valle Miguel Emilio	1.000,00
	<hr/>
TOTAL CAPITAL SOCIAL	40.000,00
	<hr/> <hr/>

20. APORTACIONES DE SOCIOS**US \$**

Al 31 de Diciembre del 2008, el Aporte de los Socios para Futuras Capitalizaciones es de **US \$501.861,83**, debido a que en el mes de Julio los Accionistas decidieron realizar un aumento de **\$500.000,00** mediante depósitos en la cuenta corriente # **5937-6** que la compañía posee en el Banco Bolivariano, según el siguiente detalle:

# Comprobante de transacción	Socios	US \$
17328257	Ing. Miguel Peña V.	12.500,00
17328258	Cecilia de Chávez	37.500,00
14988933	Ana Maria Peña	37.500,00
14988934	Maria Eugenia Peña	37.500,00
14988670	Maria del Carmen Peña	37.500,00
14988669	Mafalda Valle	62.500,00
12137063	Glanstonbury Trading	275.000,00
		<hr/>
	Total de Aportaciones	500.000,00
		<hr/> <hr/>

21. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES**US \$**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores, el 15% de la Utilidad del Ejercicio 2008, calculadas antes del Impuesto a la Renta.

Utilidad Contable 2008	447.502,13
Base 15% Participación Trabajadores	447.502,13
15% Participación Trabajadores	67.125,32

22. 25% IMPUESTO A LA RENTA**US \$**

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de Participación de Trabajadores la tarifa del 25% de Impuesto a la Renta, o una tarifa del 15% de Impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades.

Un detalle del 25% del Impuesto a la Renta a Diciembre del 2008 es el siguiente:

Utilidad Contable 2008	447.502,13
(-) 15% Participación Trabajadores	67.125,32
(-) 100% Dividendos Percibidos Exentos	0,00
(-) 100% Otras Rentas Exentas	38.046,51
(+) Gastos No deducibles	66.998,66
(+) 15% Partic. Trab. Atribuibles	5.706,98
Saldo Gravable para el cálculo del Impuesto 25%	415.035,94
25% Impuesto a la Renta	103.758,98

23. 5% RESERVA LEGAL**US \$**

La Ley de Compañía exige que las Compañías Limitadas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 5% de las utilidades hasta igualar por lo menos el 20% del Capital Social de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en operaciones al 31 de diciembre del 2008.

24. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR CON REAJUSTE PACTADO SOBRE EL CAPITAL

No existen cuentas por cobrar y por pagar con reajuste pactado sobre el capital.

25. PROVISIONES DE IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y JUBILACION PATRONAL

No hay incrementos significativos en las Provisiones de Impuestos y Beneficios Sociales; mientras que en la Provisión para Jubilación Patronal se refleja un incremento de \$ **41.957,71** con relación al año 2007.

	<u>2008</u>	<u>2007</u>	<u>Incremento</u>
Provisión para Jubilación Patronal	320.855,89	278.898,18	41.957,71

26. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

No se registran activos y pasivos contingentes.

27. COMENTARIOS SOBRE EL USO LEGAL DE SOFTWARE

La Compañía Productos Alimenticios y Licores Cia. Ltda. Proalco, **Sí** cumple de manera fidedigna con el uso legal de programas que han sido instalados en sus computadoras, de acuerdo con las Normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor según Resolución N° 04.Q.IJ.001 publicada en el Registro Oficial N° 289 de Marzo 10 del 2004 y no presenta novedades al respecto.

28. ACONTECIMIENTOS RELEVANTES HASTA LA FECHA DE EMISION DEL INFORME

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de emisión del informe no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dicho informe que no se hayan revelado en los mismos.

29. COMENTARIOS SOBRE RECOMENDACIONES AÑOS ANTERIORES

La compañía tiene un buen control interno.