



Ing. Com. Milton Alcivar Pin

Elizalde No. 119 y Pichincha 5to. Piso Oficina No. 5-4
R.U.C.: 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

23336

Agosto, 10 del 2010

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.

Estimados Señores:

Adjunto a la presente sírvanse encontrar el Informe de Auditoría Externa de la empresa **INDUSTRIAL VALDIVIA INDUVAL CIA. LTDA.** correspondiente al ejercicio económico 2009

Sin otro particular, me suscribo de usted,

Atentamente,


Ing. Com. Milton Alcivar Pin
Auditor
SC-RNAE- No. 241



Profesionalmente a su lado



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

23.336

Elizalde No. 119 y Pichincha Sto. Piso Oficina No. 5-4
R.U.C.: 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

INDUSTRIAL VALDIVIA INDUVAL CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2009**

**JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE**





Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Elizalde No. 119 y Pichincha 5to. Piso Oficina No. 5-4
R.U.C.: 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

SEÑORES
ACCIONISTAS DE INDUVAL CIA. LTDA.
CIUDAD.-

He auditado el balance general que se adjunta de la Compañía **INDUVAL CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2009 y los correspondientes estados de resultados y flujos de caja por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los Estados Financieros en base a mi auditoría.

Mi examen fue efectuado de acuerdo a las normas de auditorías generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativos. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas selectivas de la evidencia que respalden las cifras y revelaciones de los Estados Financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en su conjunto. Creo que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los Estados Financieros mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INDUVAL CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2009 y los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Prácticas Contables, aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado al 31 de diciembre de 2009 requerida por disposiciones legales vigentes, se emite por separado.

Atentamente


ING. COM. MILTON ALCIVAR PIN
C.P.A. 10221
SC-RNAE # 241
Guayaquil, 2-08-2010

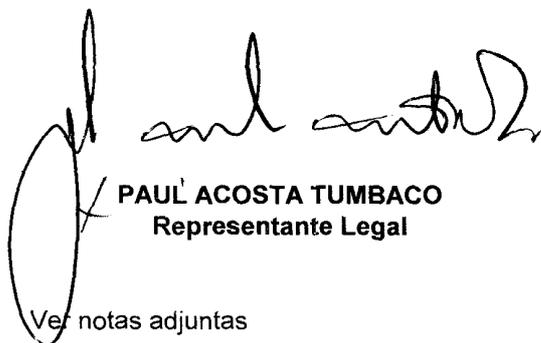


INDUSTRIAL VALDIVIA INDUVAL CIA. LTDA.

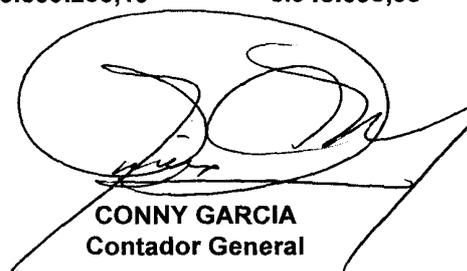
BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre del 2009

| | | 2008 | 2009 |
|--|---|---------------------|---------------------|
| ACTIVO | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| Caja - Bancos | C | 38.396,97 | 40.766,95 |
| Cuentas por Cobrar Clientes | D | 736.732,32 | 2.071.219,73 |
| Otras Cuentas por Cobrar | E | 0,00 | 80.152,35 |
| Inventarios | F | 1.468.466,51 | 2.452.021,57 |
| Total Activo Corriente | | 2.243.595,80 | 4.644.160,60 |
| ACTIVO FIJO | G | 1.034.371,66 | 1.013.154,19 |
| ACTIVO DIFERIDO Y OTROS ACTIVOS | H | 225.318,73 | 290.783,26 |
| TOTAL ACTIVOS | | 3.503.286,19 | 5.948.098,05 |
| PASIVO Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVO CORRIENTES | | | |
| Cuentas por Pagar | I | 3.368.985,94 | 5.712.949,88 |
| Pasivos Acumulados | J | 102.171,08 | 171.611,35 |
| 15 % Participación Trabajadores | K | 133,90 | 4.711,15 |
| 25 % Impuesto a la Renta | L | 189,70 | 16.788,52 |
| TOTAL PÁSIVO CORRIENTE | | 3.471.480,62 | 5.906.060,90 |
| PATRIMONIO DE LOS SOCIOS | M | | |
| Capital Social | | 10.000,00 | 10.000,00 |
| Reserva Legal | | 9.074,31 | 9.074,31 |
| Utilidad Acumulada | | 12162,16 | 13.054,86 |
| Utilidad del Ejercicio | | 569,10 | 9.907,98 |
| TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS | | 31.805,57 | 42.037,15 |
| TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO | | 3.503.286,19 | 5.948.098,05 |


PAUL ACOSTA TUMBACO
Representante Legal

Ver notas adjuntas

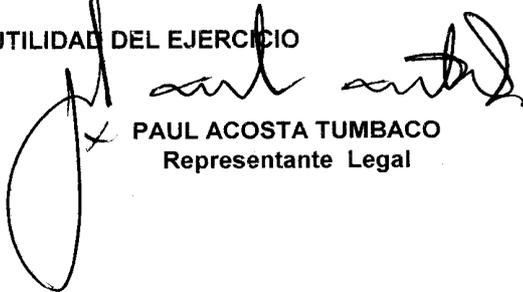

CONNY GARCIA
Contador General

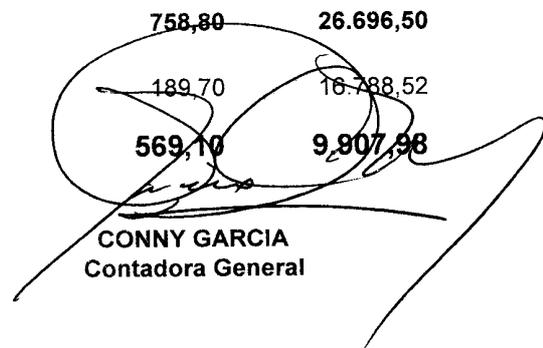
INDUSTRIAL VALDIVIA INDUVAL CIA. LTDA

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Al 31 de Diciembre del 2009

| INGRESOS DE OPERACIÓN | 2008 | 2009 |
|----------------------------------|---------------------|-----------------------|
| VENTAS | | |
| Exportaciones Netas con 12 % | 857.098,50 | 23.431.950,61 |
| Otras Rentas Gravadas | 178.200,18 | 91,15 |
| Vetas locales con tarifa 0 % | 0,00 | 87.087,25 |
| Total de Ingresos | 1.035.298,68 | 23.519.129,01 |
| COSTOS DE OPERACIÓN | -728525,99 | -21.796.938,12 |
| UTILIDAD BRUTA | 306.772,69 | 1.722.190,89 |
| GASTOS DE OPERACIÓN | | |
| Gastos Generales | -305.879,99 | 1.673.614,55 |
| Gastos Financieros | 0,00 | 17.168,69 |
| Total Gastos de Operación | -305879,99 | 1.690.783,24 |
| INGRESOS NO OPERACIONALES | | |
| Rendimientos Financieros | 0,00 | 0,00 |
| Otros Ingresos | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL OTROS INGRESOS | 0,00 | 0,00 |
| UTILIDAD EN OPERACIÓN | 892,70 | 31.407,65 |
| 15% PARTICIPACION EMPLEADOS | 133,90 | 4.711,15 |
| UTILIDAD GRAVABLE | 758,80 | 26.696,50 |
| 25% IMPUESTOS A LA RENTA | 189,70 | 16.788,52 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 569,10 | 9.907,98 |


PAUL ACOSTA TUMBACO
Representante Legal


CONN Y GARCIA
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte de este estado

INDUVAL CIA. LTDA.
ESTADO EVOLUTIVO DE EFECTIVO AL 31-12-2009
(Expresado en dólares americanos)

A) Efectivo usado en Actividades de Operación

| | |
|---|----------------------|
| Utilidad neta | 9.907,96 |
| Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio neto usado en actividades de operación | |
| Depreciación | 34.521,29 |
| Cambios en Activos y Pasivos de Operación | 44.429,25 |
| Incremento en Cuentas por Cobrar | -1.334.487,41 |
| Incremento en Inventarios | -983.555,06 |
| Incremento en Otros Activos | -80.152,35 |
| Efectivo neto usado en los activos y pasivos de operación | -2.398.194,82 |

Efectivo usado en Actividades de Inversión

| | |
|--|-------------------|
| Incremento en deudas a largo plazo | 0,00 |
| Incremento en activos fijos | -13.303,82 |
| Incremento en otros activos y Diferidos | -65.464,53 |
| Disminución en Inversiones | 0,00 |
| Efectivo neto usado en Actividades de Inversión | -78.768,35 |

B) Efectivo proveniente de Actividades de Financiación

| | |
|---|---------------------|
| Incremento en deudas a corto plazo | 2.434.580,28 |
| Incremento en cuentas patrimoniales | 323,60 |
| Efectivo neto proveniente de Actividades de Financiación | 2.434.903,88 |
| Incremento en efectivo | 2.369,98 |
| Efectivo al principio del año | 38.396,97 |
| Efectivo al final del año | 40.766,95 |

PAUL ACOSTA TUMBACO
Representante Legal

CONNY GARCIA
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte de este estado

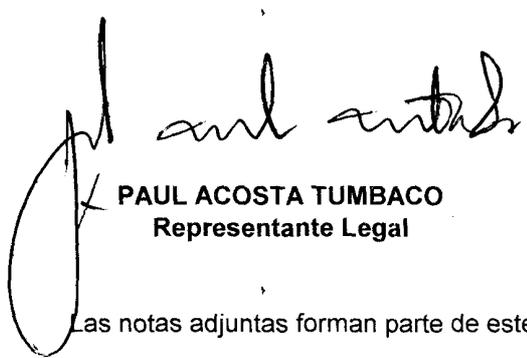
INDUVAL CIA. LTDA.

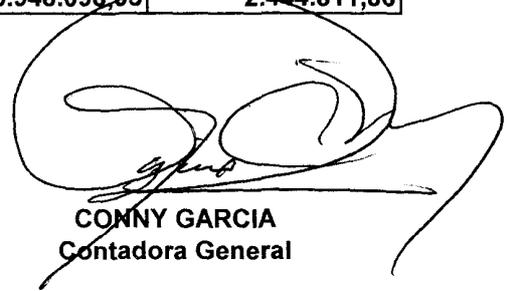
ESTADO EVOLUTIVO FINANCIERO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

| ACTIVO | 2008 | 2009 | VARIACION |
|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | 2.243.595,80 | 4.644.160,60 | 2.400.564,80 |
| ACTIVO FIJO | 1.034.371,66 | 1.013.154,19 | -21.217,47 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | 225.318,73 | 290783,26 | 65.464,53 |
| SUMAN | 3.503.286,19 | 5.948.098,05 | 2.444.811,86 |

| PASIVO | 2008 | 2009 | VARIACION |
|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| PASIVO CORRIENTE | 3.471.480,62 | 5.906.060,90 | 2.434.580,28 |
| PASIVO NO CORRIENTE | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| PATRIMONIO NETO | 31.805,57 | 42.037,15 | 10.231,58 |
| SUMAN | 3.503.286,19 | 5.948.098,05 | 2.444.811,86 |


PAUL ACOSTA TUMBACO
Representante Legal


CONNIE GARCIA
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte de este estado

INDUVAL CIA. LTDA.

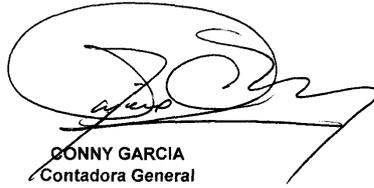
ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

| PERIODO | CAPITAL | RESERVA LEGAL | RESERVA DE CAPITAL | UTILIDAD ACUMULADA | UTILIDAD DEL EJERCICIO | TOTAL |
|------------------------------------|-----------|---------------|--------------------|--------------------|------------------------|-----------|
| SALDO AL 31/12/08 | 10.000,00 | 9.074,31 | 0,00 | 12.162,16 | 569,10 | 31.805,57 |
| REPART. UTILIDAD MOVI. AÑO 2009 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 892,70 | 9.338,88 | 10.231,58 |
| SALDO AL 31/12/09 | 10.000,00 | 9.074,31 | 0,00 | 13.054,86 | 9.907,98 | 42.037,15 |



PAUL ACOSTA TUMBACO
Representante Legal



CONNOR GARCIA
Contadora General

INDUSTRIAL VALDIVIA INDUVAL CIA. LTDA.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

A. INDUSTRIAL VALDIVIA INDUVAL CIA. LTDA.

Es una Compañía Constituida en el cantón Salinas, Provincia de Santa Elena (Actualmente), el primero de Febrero de 1.974 e inscrita en el Registro de la Propiedad de Salinas el 16 de Abril del mismo año. La compañía modificó su objeto social, amplió su plazo y reformó su estatuto social mediante escritura otorgada el 30 de Abril de 1993 e inscribió dichas reformas en el Registro de la Propiedad de Salinas el 13 de Enero de 1994.

La actividad principal de la compañía es la exploración, explotación, cultivo, captura e industrialización de los productos del mar; y su comercialización, además de realizar toda clase de actividad comercial e industrial relacionada directa o indirectamente con su actividad principal.

B. PRINCIPIOS CONTABLES

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), son aplicadas las políticas o prácticas de Contabilidad establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador, son similares a sus correspondientes Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de las cuales se derivan; sin embargo, no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas recientes efectuadas por las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). De acuerdo con la Resolución No. 06.Q.ICI.010 de la Superintendencia de Compañías del 20 de noviembre del 2008, se adoptarán en Ecuador las Normas Internacionales de Información Financiera (NIF) de acuerdo al siguiente cronograma:

- A partir del 1 de Enero del 2010, las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
- A partir del 1 de Enero del 2011, las compañías que tengan activos totales de cuatro millones de dólares al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, las sucursales de compañías extranjeras, u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

- A partir del 1 de Enero del 2012, las demás compañías no consideradas en los grupos anteriores.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIF).

Los Activos Fijos. Están contabilizados al costo de adquisición, corregidos monetariamente por el efecto neto resultante de la aplicación de la NEC 17 y las adquisiciones posteriores a esa fecha, al costo. Los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia incrementan al valor del activo. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

La vida útil de los activos es como sigue:

| | |
|------------------------|------|
| Edificios | 5 % |
| Muebles y Enseres | 10 % |
| Maquinarias y Equipos | 10 % |
| Equipos de Computación | 33 % |
| Equipos de Oficina | 10 % |
| Vehículos | 20 % |

Valuación de Inventarios. Están registrados al costo de adquisición, que no es mayor al valor de mercado. Los costos son valorados el método promedio.

Cargos Diferidos. Los Cargos Diferidos corresponden principalmente a costo incurridos en la adquisición de programas, gastos de constitución de la compañía, gastos preoperativos y software, los cuales se amortizan en línea recta en un período de cinco años.

Reserva Legal. La Ley de Compañías establece una apropiación del 10 % de la Utilidad anual para Reserva Legal, hasta que represente el 50 % del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse.

Participación de los Trabajadores. De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15 % de las utilidades antes del Impuesto a la Renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

Impuesto a la Renta. El Impuesto a la Renta se calcula a una tasa del 25 % sobre las utilidades tributables.

Los Ingresos y Gastos se contabilizan por el método devengado, los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

Moneda Local el US Dólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

C. EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2009, los saldos del efectivo en caja y bancos, se detallan a continuación:

| Nombre de la cuenta | 2009 |
|--|------------------|
| Caja General | 13.386,65 |
| Banco del Pichincha Manta Cta. Cte. 3139029804 | 16.336,83 |
| Banco del Pichincha | 2.000,00 |
| Banco Internacional Cta. Cte. 1000099765 | 335,75 |
| Banco Bolivariano Cta. Cte. 700501038-2 | 932,84 |
| Banco del Pichincha Cta. Cte. 3441636704 | 7.774,88 |
| Suman | 40.766,95 |

En este grupo está inmersa la cuenta Caja General que se desglosa de la siguiente manera:

| | |
|---------------------------|-----------|
| Caja Chica Manta | 868,91 |
| Caja Chica Guayaquil | 10.809,54 |
| Caja Chica Planta INDUVAL | 1.708,20 |

Estos valores son rotativos aplicables a gastos menores.

Los saldos de las cuentas bancarias, fueron revisadas contra los Estados de Cuenta emitidos por cada uno de los bancos, verificando el registro oportuno de las transacciones y conciliando sus saldos de manera mensual, determinándose la razonabilidad de los mismos

D. CUENTAS POR COBRAR

| Nombre de Cuenta | 2008 | 2009 |
|--------------------------|-------------------|---------------------|
| Clientes | 686.028,17 | 2.050.242,58 |
| Cuenta Personal | 17.354,62 | 20.387,15 |
| Anticipo Clientes Manta | 11.121,71 | 590,00 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 22.227,82 | 0,00 |
| Suman | 736.732,32 | 2.071.219,73 |

Cuentas por Cobrar Clientes por \$ 2.050.242,58 está conformado por las siguientes cuentas:

| | | |
|----------------------------|-----------|---------------------|
| Molino La Sabana | \$ | 1.953.495,20 |
| Cuentas por Liquidar Roles | | 96.747,38 |
| Suman | \$ | 2.050.242,58 |

No se registró ningún movimiento en la cuenta "Provisión para Cuentas Dudosas" durante el año terminado al 31 de diciembre del 2009

E. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

| Cuentas | 2008 | 2009 |
|-----------------|------|-----------|
| Varias personas | | 80.152,35 |

En esta cuenta se registran varias personas deudoras a la empresa cuyos saldos al 31 de diciembre del 2009 es la siguiente:

| | |
|----------------------------------|------------------|
| Gonzalo Reyes | 721,00 |
| Karina Acosta | 10.000,00 |
| Carlos Rodríguez | 250,00 |
| Laura María (Garantía Arriendo) | 1.200,00 |
| Fabrica de Envases FADESA | 56.111,45 |
| Luis Rodríguez López | 11.869,90 |
| Suman | 80.152,35 |

F. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2009, los inventarios físicos de mercaderías se conforman de la siguiente manera:

| Cuentas | 2008 | 2009 |
|--------------------------|---------------------|---------------------|
| Materia Prima | 482.871,55 | 0,00 |
| Suministros y Materiales | 402.875,06 | 803.512,38 |
| Productos Terminados | 582.719,90 | 1.621.049,19 |
| Mercaderías en Tránsito | 0,00 | 27.460,00 |
| Suman | 1.468.466,51 | 2.452.021,57 |

La mercadería e bodega tuvo un incremento de \$ 1.983.555,06 o sea el 80,90% en relación al año anterior, y mantienen su consistencia en cuanto a los costos que son valorados al sistema promedio.

G. .ACTIVO FIJO

| Nombre de la Cuenta | 2008 | 2009 |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| Terrenos | 36.730,82 | 36.730,82 |
| Edificios | 698.189,09 | 698.739,09 |
| Muebles y Enseres | 11.949,96 | 13.032,10 |
| Maquinarias y Equipos | 279.037,95 | 289.473,55 |
| Repuestos | 0,00 | 0,00 |
| Equipos de Computación | 28.679,00 | 32.920,08 |
| Vehículos | 45.504,51 | 45.504,51 |
| Equipos de Oficina | 20.130,68 | 20.130,68 |
| Equipos de Seguridad | 3.005,00 | 0,00 |
| Total Activos Fijos | 1.123.227,01 | 1.136.530,83 |
| (-) Deprec. Acumulada | -88.855,35 | -123.376,64 |
| Total Activos Activos F. | 1.034.371,66 | 1.013.154,19 |

Los activos fijos crecieron en la cantidad de \$ 13.303,82 con respecto al año anterior, incidiendo especialmente en la compra de Muebles y Enseres en la suma de \$ 1.082,14, Maquinarias y Equipos en la cantidad de \$ 10.435,60, y Equipos de Computación en la suma de \$ 4.241,08, también se determinó una disminución en la cuenta Equipos de seguridad por la cantidad de \$ 3.305,00.

Los Activos Fijos se registran al costo de adquisición y son depreciados aplicando el método de línea recta con los porcentajes correspondientes para cada clase de activo fijo, manteniendo la consistencia con períodos anteriores. Sugiero se realicen los inventarios físicos al 31 de diciembre de cada año, para confrontar con los registros contables y determinar cualquier irregularidad que pudiere presentarse.

H. OTROS ACTIVOS

Este grupo está conformado por las cuentas diferidas en la cantidad de \$ 259.344,37 y Otros Activos por la cantidad de \$ 31.438,89, cuyos saldos al 31 de diciembre del 2009 arrojan la cantidad de \$ 290.783,26.

Diferidos

| Nombre de las Cuentas | 2008 | 2009 |
|-----------------------|-----------------|------------------|
| CORPEI | 5.195,09 | 39.220,73 |
| Otros | 123,64 | 123,64 |
| Suma | 5.318,73 | 39.344,37 |

Los cargos diferidos crecieron en \$ 34.025,64 que representa el 13,00% en relación al año anterior

Otros Activos

| Cuentas | 2008 | 2009 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| IVA pagado por adelantado | 0,00 | 31.438,89 |
| Acciones | 220.000,00 | 220.000,00 |
| Suman | 220.000,00 | 251.438,89 |

Se mantiene en este grupo la cuenta Inversiones por \$ 220.000,00 cuyo valor está invertido en la compra de acciones a la Compañía PROENVASES S.A.

I. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009, este grupo de cuentas presentan sus saldos de la siguiente manera:

| Cuentas | 2008 | 2009 |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|
| Cuentas por Pagar Relacionadas | 2.175.506,00 | 3.564.917,93 |
| Cuentas por Pagar del Exterior | 789.233,55 | 438.789,83 |
| Proveedores Locales | 404.246,00 | 1.698.926,51 |
| Proveedores de Pesca | 0,00 | 2.272,70 |
| Sobregiros Bancarios | 0,00 | 8.042,91 |
| Suman | 3.368.986,55 | 5.712.949,88 |

La Cuenta por Pagar Relacionadas corresponde a la deuda a largo plazo que mantiene le empresa sin ningún porcentaje de interés, cuyo saldo se incrementó en la cantidad de \$ 1.389.411,93 al 31 de diciembre del 2009

La Cuenta por Pagar del Exterior corresponde a la empresa KING COMMODITIES, cuyo saldo disminuyó en la suma de \$ 350.443,72 al 31-12-09. y los Proveedores Locales decrecieron en la suma de \$ 1.294.680,51 o sea el 76,20 % en relación al año anterior.

J. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2009 los pasivos acumulados ascienden a la cantidad de \$ 171.611,35 tal como se describe a continuación:

Aportes al I.E.S.S.

| Cuentas | 2008 | 2009 |
|------------------------|------------------|------------------|
| Aportes al IESS | 41.776,00 | 27.678,51 |
| Préstamo Quirografario | 0,00 | 351,12 |
| Fondo de Reserva | 14.544,00 | 50.846,36 |
| Suman | 56.320,00 | 78.875,99 |

Gastos de Personal

| Cuentas | 2008 | 2009 |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Décimo Tercer Sueldo | 5.916,00 | 218,01 |
| Décimo Cuarto Sueldo | 16.416,00 | 21.772,35 |
| Vacaciones | 12.500,00 | 23.236,21 |
| Participación Trabajadores | 1.792,00 | 1.791,65 |
| Obligaciones Tributarias | 9.228,00 | 0,00 |
| Suman | 45.852,00 | 47.018,22 |

Impuestos por Pagar

| Cuentas | 2008 | 2009 |
|----------------------|-------------|------------------|
| Retenciones I. Renta | 0,00 | 33.086,72 |
| Retención IVA | 0,00 | 12.630,42 |
| Suman | 0,00 | 45.717,14 |

K. PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES

De conformidad con las leyes vigentes, debe destinarse el 15 % de la ganancia líquida anual antes del Impuesto sobre la renta para repartirlo entre los trabajadores de la empresa. En el presente ejercicio económico se determinó que el 15 % para los trabajadores es de \$ 4.711,15.

L. IMPUESTO A LA RENTA

La provisión del Impuesto a la Renta para el año 2009, se calculó en base al 25 % sobre la utilidad tributable anual cuyo valor es de \$ 16.788,52.

M. PATRIMONIO

| Cuentas | 2008 | 2009 |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Capital Social | 10.000,00 | 10.000,00 |
| Reserva Legal | 9.074,31 | 9.074,31 |
| Utilidad Años Anteriores | 12.162,16 | 13.054,86 |
| Utilidad del Ejercicio | 569,10 | 9.907,98 |
| Total Patrimonio | 31.805,57 | 42.037,15 |

Las utilidades acumuladas se incrementaron en el año 2009 en la suma de \$ 892,70 que representa el 6,83% en relación al año anterior, y las utilidades del ejercicio también se incrementó en \$ 9.338,88.

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, se debe transferir el 10 % de su ganancia líquida anual a la Reserva Legal, hasta completar el 50 % del Capital Suscrito y Pagado.

Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber perdidas futuras o para aumentar el Capital.

En el ejercicio económico 2009, la empresa no registró la provisión para Reserva Legal, cuyo valor se mantiene sin variación desde el año anterior en la cantidad de \$ 9.074,31.

HECHOS SUBSECUENTES

El 27 de Mayo del 2010, se presentó la declaración del Impuesto a la Renta del ejercicio económico 2009 según consta en la declaración vía internet de la siguiente manera:

| | |
|--|------------------|
| 25 % de Impuesto a la Renta | 16.788,52 |
| (-) Retenciones en la Fuente | |
| (-) Crédito Tributario años anteriores | |
| (-) Anticipo Pagado | |
| Saldo a Pagar | 16.788,52 |

A la terminación de este trabajo, en la Auditoria no aconteció ningún hecho que hiciera cambiar los resultados.

Atentamente,



ING. COM. MILTON ALCIVAR PIN
Auditor Externo
Reg. Nac. No. SC-RNAE No 241