

Ing. Ricardo Valencia C.



Auditor Externo
Guayaquil – Ecuador
Casilla # 10736

25826
7

**NEGOCIOS ECUATORIANOS DE PLASTICOS
NEPLAST C.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009,
JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.**



201005-16
✓

Ing. Ricardo Valencia Cobos.
Auditor Independiente.
Guayaquil – Ecuador.
Casilla No. 10736.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A Los Señores Accionistas de

NEGOCIOS ECUATORIANOS DE PLASTICOS – NEPLAST C.A.

He auditado los estados financieros adjuntos de **NEGOCIOS ECUATORIANOS DE PLASTICOS – NEPLAST C.A.**, que comprenden el balance general al 31 de Diciembre del 2009, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

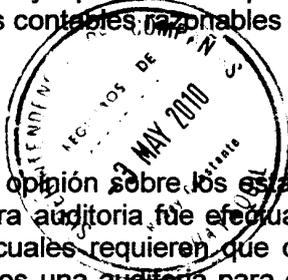
Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.



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

Opinión

En [REDACTED] los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **NEGOCIOS ECUATORIANOS DE PLASTICOS – NEPLAST C.A.**, al 31 de diciembre del 2009, y los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio de accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, y descritos en la Nota No. 2.

Guayaquil, Abril 29 del 2010.



Ing. Ricardo Valencia Cobos.
Auditor Independiente.
SC-RNAE # 100
Reg. Cont. 8633



NEPLAST C.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2009

ACTIVO
(En dólares)

CORRIENTE:

| | | |
|-------------------------|----------|----------------------------|
| Caja y Bancos | (Nota 3) | 5.932,73 |
| Inversiones | (Nota 4) | 100.000,00 |
| Cuentas por Cobrar | (Nota 5) | 613.936,45 |
| Inventarios | (Nota 6) | 303.392,65 |
| Pagos Anticipados | (Nota 7) | 167.626,97 |
| Total Corriente: | | <u>1.190.888,80</u> |

NO CORRIENTE:

| | | |
|-------------------------------|----------|----------------------------|
| Propiedades y Equipos: | (Nota 8) | 350.606,65 |
| Otros Activos: | (Nota 9) | 10.000,00 |
| TOTAL NO CORRIENTE: | | <u>360.606,65</u> |
| TOTAL DEL ACTIVO: | | <u>1.551.495,45</u> |

Ver Nota a los Estados Financieros.



NEPLAST C.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2009

PASIVO Y PATRIMONIO
(En dólares)

CORRIENTE:

| | | |
|--------------------------|-----------|-------------------|
| Cuentas por Pagar | (Nota 10) | 157.345,05 |
| Obligaciones Financieras | (Nota 11) | 610.309,17 |
| Pasivos Acumulados | (Nota 12) | 77.396,37 |
| Total Corriente: | | 845.050,59 |

NO CORRIENTE: (Nota 13) **150.367,47**

TOTAL DEL PASIVO: **995.418,06**

PATRIMONIO:

| | | |
|-----------------------------|-----------|------------|
| Capital Social | (Nota 14) | 200.000,00 |
| Reservas | | 24.253,33 |
| Reserva de capital | | 28.289,99 |
| Utilidades Acumuladas | | 225.539,03 |
| Utilidad presente ejercicio | (Nota 15) | 77.995,04 |

Total Patrimonio: **556.077,39**

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO: **1.551.495,45**

Ver Nota a los Estados Financieros.

NEPLAST C.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Al 31 de diciembre del 2009

(EN DOLARES)

INGRESOS:

| | | |
|------------------------|-----------|--------------------------|
| Ventas Netas | (Nota 16) | 2.453.434,53 |
| Costos de Ventas: | | <u>-2.029.113,20</u> |
| Utilidad Bruta: | | <u>424.321,33</u> |

GASTOS OPERACIONALES:

| | | |
|-----------------------------------|-----------|-------------|
| Administración-Ventas-Financieros | (Nota 17) | -301.976,17 |
|-----------------------------------|-----------|-------------|

Utilidad Operacional: **122.345,16**

**Utilidad antes de participación empleados e
Impuesto renta compañía:** **122.345,16**

| | | |
|------------------------------|--|------------|
| 15% Participación Empleados: | | -18.351,77 |
| 25% Impuesto Renta Compañía: | | -25.998,35 |

Utilidad Neta del Ejercicio: (Nota 15) **77.995,04**

Ver nota a los estados financieros.

NEPLAST C.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre del 2009
(En dólares)

| | CAPITAL SOCIAL | RESERVA LEGAL | RESERVA DE CAPITAL | UTILIDADES ACUMUL. | UTILIDAD EJERCICIO | TOTAL |
|---|-----------------------|----------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------|
| Saldo al 31-12-2008: | 100.000,00 | 21.005,45 | 28.289,99 | 263.829,29 | 64.957,62 | 478.082,35 |
| Transferencia de utilidad 2008 a utilidades acumuladas y Reserva Legal: | | 3.247,88 | | 61.709,74 | -64.957,62 | - |
| Aumento de capital accionario según resolución SuperCias: | 100.000,00 | | | -100.000,00 | | - |
| Utilidad presente ejercicio 2009: | | | | | 77.995,04 | 77.995,04 |
| Saldo al 31-12-2009: | 200.000,00 | 24.253,33 | 28.289,99 | 225.539,03 | 77.995,04 | 556.077,39 |

Nota: A la fecha de la decisión de la Junta de Socios, de aumentarse el capital accionario desde la cuenta de utilidades de Ejercicios anteriores, se utilizó provisionalmente la cuenta de Futuro Aumento de Capital, la misma que se liquidó una vez conocida la resolución de parte de la Superintendencia de Compañías al final del mes de Diciembre del 2009.

Ver nota a los estados financieros.

NEPLAST C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2009
(En dólares)

FLUJO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

| | |
|---|-------------------|
| Efectivo recibido por Clientes | 2.341.863,10 |
| Pagado a Proveedores, Empleados y Otros | -2.242.706,56 |
| Otros ingresos | <u>40.355,61</u> |
| Flujo neto recibido por Actividades de Operación: | <u>139.512,15</u> |

FLUJO POR ACTIVIDAD DE INVERSION

| | |
|---|--------------------|
| Compra de propiedades y equipos | <u>-173.786,94</u> |
| Flujo de efectivo desembolsado en actividad de Inversión: | <u>-173.786,94</u> |

FLUJO POR ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO

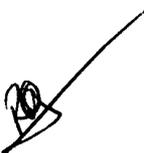
| | |
|--|-------------------|
| Efectivo bancario recibido por concesión sobregiro | 8.705,97 |
| Entrega a socios en calidad de préstamo | <u>-10.000,00</u> |
| Flujo de efectivo pagado en actividad de financiamiento: | <u>-1.294,03</u> |

Disminución en el Flujo de efectivo: -35.568,82

Efectivo al Inicio del Ejercicio: 41.501,55

Efectivo al final del Ejercicio: 5.932,73

Ver nota a los estados financieros



NEPLAST C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Conciliación de la Utilidad Neta con la caja neta
proveniente de las actividades de operación.
Al 31 de diciembre del 2009

(En dólares)

| | |
|--|-----------------------|
| Utilidad del Ejercicio: | 77.995,04 |
| Más/Menos Ajustes que no corresponden a desembolsos o ingresos de efectivo: | |
| Depreciación de activos fijos | 39.443,88 |
| Provisión Intereses pagados por adelantado | 17.227,91 |
| Provisión cuentas malas | 3.790,72 |
| Provisión 15% participación empleados 2009 | 18.351,77 |
| Provisión 25% I. Renta 2009 | 25.998,35 |
| Sub-total: | 182.807,67 |
| <u>Cambios en Activos y Pasivos:</u> | |
| Aumento en cuentas por cobrar clientes | -71.215,83 |
| Disminución en Inventarios | 37.412,83 |
| Aumento por Import. En Tránsito | -195.460,00 |
| Aumento en pagos anticipados y garantías | -8.327,21 |
| Aumento en otras cuentas por cobrar | -23.501,86 |
| Aumento en cuenta por pagar local | 73.131,53 |
| Disminución en pasivos acumulados | -13.652,63 |
| Aumento por Obligaciones Financieras | 158.317,65 |
| Sub-total: | -43.295,52 |
| Efectivo neto recibido por Actividades de Operación: | 139.512,15 |

Ver nota a los estados financieros.

NEPLAST C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2009

(En dólares)

1) DESCRIPCION DE LA COMPAÑÍA:

a) Constitución y objetivo:

En la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, República del Ecuador, el 29 de Noviembre de 1982, se constituyó la Compañía **NEPLAST, NEGOCIOS ECUATORIANOS DE PLASTICOS CIA. LTDA.**, con un capital inicial suscrito de S/. 300.000,00 sucres (moneda oficial de dicho periodo), con el objeto de dedicarse principalmente a la importación, compra y/o adquisición de materias primas o de productos plásticos, para su industrialización y transformación de estos, en fundas de polietileno y tuberías en variada medidas para uso del agro y otras faenas, el que se comercializa en el mercado local del País. El plazo de duración de la empresa es de cincuenta años.

Mediante resolución No. IG-CA-84-1337 de la Intendencia de compañías de Guayaquil, dada y firmada el 6 de Agosto de 1984, mediante escritura pública se resuelve la transformación de compañía limitada a compañía anónima, el aumento de capital de un millón setecientos mil sucres, con lo cual queda elevado a la cantidad de Dos Millones de sucres, dividido en dos mil acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una.

La empresa **NEPLAST C.A.**, registró aumentos de capital societario en ejercicios posteriores, no obstante que el 5 de Enero del 2005, la compañía convirtió su capital en sucres a dólares americanos; siendo así, que el 15 de Octubre del 2009, mediante escritura pública se aumenta el capital social en la cuantía de US \$ 100.000,00 dólares americanos, mediante la emisión de diez mil acciones ordinarias y nominativas de diez dólares cada una, por lo tanto, una vez perfeccionado el aumento del capital, la empresa tendrá un capital de **US \$ 200.000,00** dólares de los Estados Unidos de América. Este aumento está corroborado mediante Resolución No. SC-IJ-DJC-G-09 0008266 de la Intendencia de Compañías de Guayaquil, dada y firmada el 29 de Diciembre del 2009. El monto antes expresado se encuentra registrado en libros contable al cierre del 31 de diciembre del 2009, así como está registrado con fecha 18 de Enero del 2010 en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil.



Depreciación:

La depreciación es calculada sobre los valores originales en base al método de línea recta y en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que tienen duración entre 5 y 10 años, excepto los equipos electrónicos de datos, que se deprecian al 33% anual, conforme a la ley de impuesto a la renta.

Mantenimiento, reparaciones, renovación y mejora:

Los gastos de mantenimiento y reparaciones que principalmente tienen relación con la planta productiva y maquinaria en general, se cargan e imputan al costo de fabricación y forman parte del costo final en su conversión a productos terminados.

Participación a Trabajadores e Impuesto Renta Compañía:

De conformidad con disposiciones legales, la empresa en caso de obtener utilidades, paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades contables del ejercicio, y por impuesto a la renta, una tasa del 25% después de participación a trabajadores, cuyas obligaciones se provisionan al cierre del ejercicio contable. Estos pagos los realiza dentro del primer cuatrimestre del siguiente ejercicio con cargo a los pasivos acumulados.

Reconocimiento de Ingresos y Gastos.

Los ingresos en resultados se reconocen una vez que se facturan los productos a los clientes y pasan a control y dominio de los mismos; **Los Gastos** se reconocen una vez que la empresa se beneficia del servicio prestado por proveedores externos en el ejercicio que se provee, al margen de la fecha y del pago que se realiza el mismo.

3) CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2009, esta cuenta corresponde a fondos de disponibilidad inmediata como efectivo en caja por **US \$ 389,12** y en las instituciones bancarias como Banco Bolivariano, Banco de Machala y Banco del Pacifico, por un monto de **US \$ 5.543 ,61** dólares, lo que da un total de **US \$ 5.932,73** dólares.

Estos fondos están libres de gravámenes y sin restricción alguna.



4) INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2009, este rubro por **US \$ 100.000,00** dólares, comprende un Certificado de Inversión registrado como operación No. 1DPVO88788-6 colocado en el **Banco Bolivariano**, emitido el 9 de Agosto del 2009 y vence el 9 de Diciembre del 2011(734 días), a una tasa de interés del 6.5% como rendimiento, el que se reconoce en el estado de resultados.

5) CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2009, estos rubros comprenden los valores a favor de la empresa por concepto de ventas facturadas a clientes y otros valores entregados para el desarrollo del objeto social, así como los créditos a favor de la empresa que tienen aún a su favor en concepto de impuesto al valor agregado para utilizarlo con el siguiente ejercicio, así como por retenciones en la fuente para enjugar con el monto de impuesto a la renta que debe pagar la empresa al cierre del 2009. Su composición es la siguiente:

Cuentas por Cobrar:

| | |
|--|--------------------------|
| Cuentas por Cobrar - Clientes | 399.072,22 |
| Credito tributario 12 % IVA. | 143.069,58 |
| Crédito por retenciones en la fuente-Renta | 38.244,67 |
| Otras cuentas por cobrar | 65.622,57 |
| Suman: | <u>646.009,04</u> |
| Provisión cuentas incobrables: | - 32.072,59 |
| Cuentas por Cobrar, neto: | <u><u>613.936,45</u></u> |

Análisis del movimiento de la provisión para cuentas incobrables:

Al 31 de diciembre del 2009, el movimiento de la provisión para cuentas malas es el siguiente:

| | |
|---|---------------------------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2008: | - 28.281,87 |
| Más: Provisión del presente ejercicio 2009: | - 3.790,72 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2009: | <u><u>- 32.072,59</u></u> |

6) INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2009, los inventarios representan los bienes corporales destinados para la producción y venta posterior a clientes. Su composición y presentación es la siguiente:

| | | |
|------------------------------------|--------------------------|-----|
| Inventario de Materias Primas | 32.915,97 | |
| Inventario de Productos en Proceso | 6.126,12 | |
| Inventario de Productos Terminados | <u>68.890,56</u> | |
| Suman: | 107.932,65 | |
| Importación en Tránsito: | <u>195.460,00</u> | (a) |
| TOTAL: | <u>303.392,65</u> | |

(a) Incluyen pagos a importaciones por materias primas y una maquinaria en tránsito, las mismas que arribaron en los tres primeros meses del año 2010, las que se incorporan en inventarios de mercadería y activos fijos.

7) PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2009, estos rubros se componen de intereses pagados sobre préstamos, pólizas de seguros contratadas que cubren robos, incendios y otros riesgos que afecten a la planta en general. Incluye también garantía sobre una maquinaria en tránsito que arriba en el año 2010.

Su composición y presentación es la siguiente:

| | | | |
|----------------------------------|-----|--------------------------|--|
| Intereses pagados por anticipado | (a) | 25.942,09 | |
| Seguros pagados por anticipado | (b) | 21.303,00 | |
| Garantías | (g) | <u>120.381,88</u> | |
| TOTAL: | | <u>167.626,97</u> | |

(a): Comprenden intereses pagados en el financiamiento de operaciones de crédito, que por lapso de tiempo de vigencia a pagar en el largo plazo, estos se devengarán a resultados, cuyo importe será reconocido como gastos al término del año 2010.

(b) Corresponden a seguros contratados por la empresa Latina Seguros y Reaseguros C.A., que cubren seguros de transporte en general; activos fijos de maquinaria de planta, de edificios; materias primas importadas, mercadería en almacén, así como movilización de dinero a través de cualquier medio y otros documentos representativos de valor.

(g) Corresponde al pago de garantía en la importación de una maquina selladora universal (proveedor en Taiwan – Lung-Meng), que arribó a finales del mes de Marzo del 2010, cuyo importe formará parte del costo en el activo fijo, una vez que se liquide su importación.

8) PROPIEDADES Y EQUIPOS (Ver detalle en página siguiente)

9) OTROS ACTIVOS – LARGO PLAZO.

Al 31 de diciembre del 2009, el importe de US \$ 10.000,00 dólares corresponde a cargos a cuenta de socios, el que no devenga interés financiero ni fecha de vencimiento, y se cancelará previa devolución de efectivo de parte de los mismos en el lapso de más de doce meses.

10) CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009, estos rubros representan el valor de las obligaciones a cargo de la compañía, contraídas localmente por concepto de adquisiciones de insumos, materiales y otros servicios para la producción. Su composición y clasificación es la siguiente:

| | |
|----------------------------|--------------------------|
| <u>Sobregiro bancario:</u> | 8.705,97 |
| Banco Bolivariano | |
| Proveedores Locales: | 148.639,08 |
| TOTAL: | <u>157.345,05</u> |

11) OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2009, su composición y presentación es la siguiente:

| | Corto Plazo |
|---|--------------------------|
| Banco Bolivariano: | |
| Operación No. 97609, a la tasa del 10,59% con monto original de US \$ 100.000,00 dólares. | 61.111,08 |
| Operación No. 100890 a la tasa del 9.63% con monto original de US \$ 100.000,00 dólares. | 87.499,99 |
| Operación No. 101979 a la tasa del 9,62% con monto original de Us \$ 160.000,00 dólares. | 128.000,00 |
| Sub-Total: | <u>276.611,07</u> |

(Sigue detalle de obligaciones financieras en siguiente página).

NEPLAST C.A.

Nota # 8

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:

Los activos fijos al 31 de diciembre del 2009, correspondían:

| (En dólares) | | | | | |
|-----------------------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------------------------|--------------------------------|----------------------------|
| AL COSTO: | Saldo al 31/12/2008 | Adiciones | Transferenc. y/o retiros | Total al 31/12/2009 | Años de Deprec. |
| Terrenos | 2.162,74 | 60.510,86 | - | 62.673,60 | - |
| Edificios | 54.240,22 | - | 93.341,25 | 147.581,47 | 20 |
| Obras en Construcción | 93.341,25 | 78.612,62 | -93.341,25 | 78.612,62 | - |
| Maquinaria Industrial y equipos | 211.325,11 | 26.163,46 | - | 237.488,57 | 10 |
| Equipos de computación y comunic. | 7.000,00 | 8.500,00 | - | 15.500,00 | 3 |
| Vehiculos | 26.776,79 | - | - | 26.776,79 | 5 |
| Total Costo: | 394.846,11 | 173.786,94 | - | 568.633,05 | |
| Depreciación Acumulada: | -178.582,62 | -39.443,88 | - | -218.026,50 | |
| Activos Fijos, neto: | 216.263,49 | 134.343,06 | - | 350.606,55 | |

Ver nota a los estados financieros.

OBLIGACIONES FINANCIERAS:**Banco de Machala:**

Operación Comercial que vence el 06/01/2010.

Préstamo para capital de trabajo,

Sub-total:

| Corto Plazo | Largo Plazo |
|--------------------|--------------------|
| 18.750,00 | |
| 18.750,00 | |

Corporación Financiera Nacional (CFN):

Incluyen 4 operaciones en total:

Saldo de operación inicial de \$ 93.000,00 dólares:

16.315,57

Saldo que vence Feb.2010 - Tasa 8,39%.

Saldo de operación inicial de \$ 107.000,00 dólares:

10.632,53

96.367,47

Inicio en Feb.2008 a 2.880 días, 720 ds. Periodo de gracia, a la tasa del 8,988%.

Saldo de operación inicial de \$ 72.000,00 dólares:

18.000,00

54.000,00

Inicio en Oct. 2009 - 16 Pagos trimestrales, tasa 10,80%

Operación Inicial de US \$ 270.000,00 dólares.

270.000,00

Inicio Julio/2009. Vence en Ene.2010 - 180 días.

Tasa del 9,33%

Sub- Total**314.948,10****150.367,47****TOTAL GENERAL DE OBLIGACIONES FINANCIERAS:****610.309,17****150.367,47****Notas:**

Las Obligaciones con el Banco Bolivariano se realizaron para financiar capital de trabajo como compras de materias primas y para importar maquinaria a proveedores del exterior.

Las Obligaciones con la Corporación Financiera Nacional, se realizaron para financiar pagos a proveedores en la compra de materias primas para la producción, así como la construcción y ampliación de edificaciones.

Garantías: La obligación con el Banco Bolivariano están cubiertas con bienes del accionista que incluyen una bodega, 2 patios y un terreno en el mirador (palestina). La obligación con la Corporación financiera Nacional se cubren con el propio edificio, terreno y maquinaria de planta en general.

12) PASIVOS ACUMULADOS:

Ver nota y detalle en siguiente página.

12) PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2009, estos rubros representan las obligaciones laborales de los pasivos a favor de los trabajadores, originados en virtud de la existencia de una relación laboral, legal y reglamentaria; así como de importes retenidos a favor de la Institución de Seguridad Social, y los impuestos retenidos por operaciones comerciales y sobre las utilidades generadas en el 2009 a favor de la entidad tributaria. Su composición y clasificación es la siguiente:

| | |
|----------------------------------|-------------------------|
| Beneficios Sociales de Ley | 4.219,59 |
| Obligaciones con el IESS | 10.212,45 |
| Retenciones fuente 1%, 2%, 8%. | 18.614,21 |
| 25% Impuesto renta compañía 2009 | 25.998,35 |
| 15% participación empleados 2009 | 18.351,77 |
| TOTAL: | <u>77.396,37</u> |

Análisis del movimiento de pasivos acumulados por el año 2009, es el siguiente:

| Conceptos | Saldo al 31/12/2008 | Provisión 2009 | Pagos efectuados | Saldo al 31/12/2009 |
|------------------------|-------------------------|----------------|------------------|-------------------------|
| Beneficios de Ley | 4.325,84 | 7.868,08 | - 7.974,33 | 4.219,59 |
| Obligac. Con el IESS | 408,52 | 17.724,87 | - 7.920,94 | 10.212,45 |
| 15% Part. Trabaj. 2009 | 15.284,15 | 18.351,77 | - 15.284,15 | 18.351,77 |
| 25% Impto. Rta. 2009 | 21.652,54 | 25.998,35 | - 21.652,54 | 25.998,35 |
| Suman: | 41.671,05 | 69.943,07 | - 52.831,96 | 58.782,16 |
| Retenc. Fuente 2009: | 5.027,83 | | | 18.614,21 |
| TOTAL: | <u>46.698,88</u> | | | <u>77.396,37</u> |

Nota: Los beneficios de Ley incluyen el 13avo., 14avo. y Fondo de Reserva. En el rubro de obligaciones con el IESS, existe un pasivo pendiente de cancelación de años anteriores, aproximadamente desde el año 2005, el que no existe convenio de pago, pero la empresa está cumpliendo mediante notificaciones que le remite el IESS, de la cual se han realizado tres pagos de tres mil dólares cada uno, por ello, esta cuenta presenta un monto de \$ 10.212,45.

13) PASIVO NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2009, el importe de **US \$ 150.367,47** corresponde a las obligaciones financieras con la Corporación Financiera Nacional, cuya composición se detalla en la Nota No. 11 de obligaciones financieras del rubro Largo Plazo.

14) CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2009, el capital suscrito de la compañía es de US \$ 200.000,00 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 20.000 acciones ordinarias y nominativas de diez dólares cada una, tal como está descrito su aprobación en la nota inicial a los estados financieros al 31 de diciembre del 2009.

15) CONCILIACION TRIBUTARIA, 15% PARTIC. EMPLEADOS, 25% IMPUESTO RENTA COMPAÑÍA Y UTILIDAD NETA FINAL.

| | | |
|--|------------------|-----|
| Utilidad antes de 15% Part. Empleados: | 122.345,16 | (A) |
| 15% Participación Empleados: | - 18.351,77 | (B) |
| Neto: | 103.993,39 | |
| Utilidad Gravable: | 103.993,39 | |
| 25% Impuesto Renta: | <u>25.998,35</u> | (D) |

Utilidad Final:

| | | |
|-------------------------------|------------------|-----|
| Utilidad antes del 15% y 25%: | 122.345,16 | (A) |
| 15% Participación Empleados: | - 18.351,77 | (B) |
| 25% Impuesto Renta Compañía: | - 25.998,35 | (D) |
| Utilidad del Ejercicio: | <u>77.995,04</u> | |

15) INGRESOS EN RESULTADOS

Al 31 de diciembre del 2009, este rubro comprende lo siguiente:

| | |
|---|---------------------|
| Ventas con facturas a clientes - Tarifa 12% | 695.615,99 |
| Ventas con facturas a clientes - Tarifa 0% | 1.717.462,94 |
| Rendimientos Financieros | 10.355,60 |
| Venta de activos fijo | 30.000,00 |
| TOTAL: | <u>2.453.434,53</u> |

16) GASTOS OPERACIONALES

(Ver detalle en siguiente página)

16) GASTOS OPERACIONALES:

Al 31 de diciembre del 2009, este rubro comprende lo siguiente:

| | |
|---|--------------------------|
| Honorarios profesionales | 35.217,91 |
| Mantenimiento y Reparaciones | 1.364,65 |
| Combustibles | 2.110,44 |
| Seguros y reaseguros | 10.413,90 |
| Suministros y materiales | 42.662,02 |
| Transporte | 18.242,03 |
| Servicios públicos (agua, luz y telefono) | 1.628,99 |
| Impuestos, cuotas y contribuciones | 8.444,56 |
| Depreciaciones | 39.443,88 |
| Gastos Financieros-Intereses | 95.538,17 |
| Provisión Ctas. Malas | 3.790,72 |
| Otros Gastos Administrativos | 43.118,90 |
| TOTAL: | <u>301.976,17</u> |

17) EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión del informe del auditor externo (Abril 29 del 2010) no han existido situaciones que a criterio de la administración de la empresa, pudieran tener algún efecto significativo sobre los estados financieros.

