

Guayaquil, Junio 16 del 2010



Srs.  
**Superintendencia de Compañía**  
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Mediante el presente dejo constancia por escrito la entrega del Informe de Auditores Independientes al 31 de Diciembre del 2009, de la compañía **SERVICIOS DE ALIMENTACION COMIEXPRESS C. LTDA.**, RUC # **0991264620001** y Expediente # **28576**.

Agradeciendo por la atención al presente, me despido de ustedes.

Atentamente,

  
**ING. PAULO FAIDUTTI**  
Gerente General



**Servicios de Alimentación Comiexpress Cía. Ltda.**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE  
DEL 2009 y 2008 JUNTO CON EL INFORME  
DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de

Servicios de Alimentación Comiexpress Cía. Ltda. :

1. Hemos auditado el balance general adjunto de Servicios de Alimentación Comiexpress Cía. Ltda. (una compañía de responsabilidad limitada ecuatoriana) al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. ~~En~~ por lo que se menciona en los párrafos siguientes, efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. No pudimos presenciar el conteo físico de los inventarios realizado por la Compañía al 31 de diciembre del 2009 debido a que nuestra contratación fue posterior a la realización de dicho inventario, cuyo saldo registrado por el año terminado en esa fecha fue de US\$ 65,141 y no fue posible aplicar ningún otro procedimiento de auditoría para probar dicho monto.
4. Existe un monto registrado dentro de la cuenta propiedades y equipos, en el rubro de adecuaciones de edificios por US\$ 123,413, sobre el cual no existe información suficiente que respalde dicho monto activado. La Compañía realizó un avalúo técnico sobre el bien que contiene estas adecuaciones, cuyo monto de realización habría dado la suma de US\$ 186,182, a este fecha dicho avalúo no se ha registrado en los libros contables a pesar de que esta fue la razón de hacer el avalúo.
5. Dentro del rubro de cuentas por cobrar, tal como lo mencionamos en nuestro informe por el examen del 2008, existe un saldo por cobrar de US\$ 77,358 a la Compañía Exporklore, el mismo que por investigaciones realizadas pudimos constatar que esta ya dejó de operar, y de la misma forma constatamos que tampoco existen elementos suficientes que permitan considerar que este monto pueda ser recuperado, lo cual técnicamente se consideraría como una cuenta incobrable, cabe señalar que dentro del rubro de cuentas por cobrar no existe ningún monto provisionado el mismo que permita valorar las cuentas por cobrar mostradas al 31 de diciembre del 2009 lo cual es exigido de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

6. De acuerdo a información que reposa en los archivos de la Compañía, conocimos que existe una controversia, entre Servicios de Alimentación Comiexpress Cía. Ltda. y Petroindustrial, generada por la negativa de esta última a la entrega de un fondo de garantía, que según contrato celebrado entre ambas partes en septiembre del 2006, se constituía por la retención del cinco por ciento del valor de cada factura que Servicios de Alimentación Comiexpress Cía. Ltda. le hiciera a su cliente, monto que hasta la terminación del contrato en agosto del 2008 suma un valor de US\$ 20,667, el mismo que aun consta como pendiente por cobrar en los registros contables de la compañía. La devolución de dicho fondo dependerá de los acuerdos a que lleguen las partes involucradas en el conflicto. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2009 no contienen ninguna provisión contable en relación a una posible irrecuperabilidad de esta cuenta.
7. En nuestra opinión, ~~expresada~~ por el efecto de los ajustes, si los hubiere, de acuerdo a los descrito en el párrafo 3 y los ajustes establecidos en los párrafos 4, 5 y 6 los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Servicios de Alimentación Comiexpress Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2009 y 2008 y los resultados de sus operaciones y los cambios en sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador de acuerdo a lo descrito en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos.
8. Tal como se menciona en la nota 15 de eventos subsecuentes, la Compañía se encuentra realizando un aumento de capital social por un monto de US\$164,000, aumento que está actualmente en trámite y se lo realiza con la apropiación de utilidades de años anteriores por US\$ 86,161; avalúo de un solar por US\$ 58,720; y, aportes para futuras capitalizaciones por US\$ 19,119. Dicho aumento de capital se encuentra en proceso de revisión y aprobación por parte de la Superintendencia de Compañías.
9. Tal como se menciona en la nota 2, según Resolución No 08.G.DSC-010, se dispone que ~~la información financiera (NIF)~~, serán de aplicación obligatoria de acuerdo al cronograma establecido en dicha resolución para las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros. La administración prepara sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
10. Nuestra opinión adicional, sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de retención y percepción por el año terminado el 31 de diciembre del 2009, se emitirá por separado.

Guayaquil, Ecuador  
31 de mayo del 2010

*Valarezo & Asociados C. Ltda.*  
Registro SC-RNAE N° 578

SERVICIOS DE ALIMENTACIÓN COMIEXPRESS CÍA.LTDA.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresados en dólares estadounidenses)



<u>ACTIVO</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>CORRIENTE:</b>		
Efectivo en caja y bancos	17,623	25,447
Cuentas por cobrar, neto	628,293	752,938
Inventarios	65,141	176,687
Gastos pagados por anticipado	6,997	9,099
Total del activo corriente	<u>718,054</u>	<u>964,171</u>
PROPIEDAD y EQUIPOS, neto	131,094	254,811
CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO	17,069	176,059
OTROS ACTIVOS	35,694	27,912
Total del Activo	<u>901,911</u>	<u>1,422,953</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>		
<b>CORRIENTE:</b>		
Porción corriente de las obligaciones a largo plazo	14,597	-
Obligaciones bancarias	203,405	155,696
Cuentas por pagar	444,330	1,017,740
Pasivos acumulados	44,306	133,301
Total del pasivo corriente	<u>706,638</u>	<u>1,306,737</u>
OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO	9,376	-
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</b>		
Capital social -10,000 participaciones con valor nominal de US\$ 1.00 cada una totalmente pagadas	10,000	10,000
Aportes para futura capitalización	164,000	33,123
Reserva de capital	26,328	102,902
Utilidad apropiada	46	46
Utilidades no apropiadas	68,300	52,922
Pérdidas acumuladas	<u>(82,777)</u>	<u>(82,777)</u>
	<u>185,897</u>	<u>116,216</u>
	<u>901,911</u>	<u>1,422,953</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos balances generales.

SERVICIOS DE ALIMENTACIÓN COMIEXPRESS CÍA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
INGRESOS POR SERVICIOS	3,058,767	4,878,739
COSTOS POR SERVICIOS	<u>(2,737,634)</u>	<u>(4,516,789)</u>
Utilidad bruta	321,133	361,950
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Administración	(280,115)	(278,843)
Ventas	(16,871)	(29,132)
Financieros	<u>(27,031)</u>	<u>(48,239)</u>
(Pérdida) utilidad en operación	(2,884)	5,736
OTROS INGRESOS (EGRESOS):		
Utilidad en venta de activos	2,679	
Ingresos varios	<u>28,458</u>	<u>3,841</u>
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta	28,253	9,577
PROVISIÓN PARA PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	<u>(4,238)</u>	<u>(1,077)</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	24,015	8,500
PROVISIÓN PARA IMPUESTO A LA RENTA	<u>(8,637)</u>	<u>(6,571)</u>
Utilidad del ejercicio	<u>15,378</u>	<u>1,929</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados.



**SERVICIOS DE ALIMENTACIÓN COMIEXPRESS CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes para futura capitalización	Reserva de capital	Utilidad apropiada Reserva Legal	Utilidades no apropiadas			Pérdidas acumuladas
					Años Anteriores	Del año	Total	
Saldos al 31 de diciembre del 2007	10,000	49,474	102,902	46	50,993	-	50,993	(82,777)
Mas (menos) transacciones durante el año-								
Ajuste aportes para futura capitalización	-	(16,351)	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	1,929	1,929	-
Saldos al 31 de diciembre del 2008	<u>10,000</u>	<u>33,123</u>	<u>102,902</u>	<u>46</u>	<u>50,993</u>	<u>1,929</u>	<u>52,922</u>	<u>(82,777)</u>
Mas (menos) transacciones durante el año-								
Transferencia de utilidad del año a utilidades de años anteriores	-	-	-	-	1,929	(1,929)	-	-
Transferencia de reserva de capital a aporte para futuras capitalizaciones	-	76,574	(76,574)	-	-	-	-	-
Aporte de socios	-	28,114	-	-	-	-	-	-
Avalúo de terreno	-	26,189	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	15,378	15,378	-
Saldos al 31 de diciembre del 2009	<u>10,000</u>	<u>164,000</u>	<u>26,328</u>	<u>46</u>	<u>52,922</u>	<u>15,378</u>	<u>68,300</u>	<u>(82,777)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados.

SERVICIOS DE ALIMENTACIÓN COMIEXPRESS CÍA.LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>RECURSOS GENERADOS (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Utilidad del ejercicio	15,378	1,929
Ajustes para conciliar la utilidad con los recursos (utilizados) generados en actividades de operación-		
Estimación para cuentas incobrables	3,553	(8,491)
Depreciación	41,013	(34,904)
Ajuste por activos	119,715	82,098
Cambios netos en activos y pasivos-		
Disminución en cuentas por cobrar	121,092	200,175
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar a largo plazo	158,990	(176,059)
Disminución (aumento) en inventarios	111,546	(108,172)
Disminución (aumento) en gastos pagados por anticipado	2,102	(988)
Aumento en otros activos	(7,782)	(9,483)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar	(573,410)	108,853
(Disminución) aumento en pasivos acumulados	(88,995)	33,519
Total de recursos (utilizados) generados en actividades de Operación	<u>(96,798)</u>	<u>88,477</u>
<b>RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Compras de activos fijos	<u>(37,011)</u>	<u>(60,319)</u>
Total de recursos utilizados en actividades de Inversión	<u>(37,011)</u>	<u>(60,319)</u>
<b>RECURSOS GENERADOS (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Aumento (disminución) de porción corriente de las obligaciones a largo plazo	14,597	(109,670)
Disminución de Reserva de capital	(76,574)	-
Aumento (disminución) de Aporte para futuras capitalizaciones	130,877	(16,351)
Aumento de préstamo bancario	47,709	102,154
Aumento (disminución) de obligaciones bancarias a largo plazo	9,376	(23,444)
Total de recursos generados (utilizados) en actividades de Financiamiento	<u>125,985</u>	<u>(47,311)</u>
Disminución neto de efectivo en caja y bancos	(7,824)	(19,153)
<b>EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:</b>		
Saldo al inicio del año	<u>25,447</u>	<u>44,600</u>
Saldo al final del año	<u>17,623</u>	<u>25,447</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados.

SERVICIOS DE ALIMENTACIÓN COMIEXPRESS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresadas en dólares estadounidenses)

1. OPERACIONES:

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 11 de mayo de 1993 como Industria de Alimentos Comiexpress Cía. Ltda., con el objeto social de dedicarse a actividades de elaboración, transformación, inclusive en la forma de materias primas o de productos semi-elaborados, en productos alimenticios finales o intermedios y a la comercialización interna o externa de estos productos finales o intermedios.

Con fecha 16 de junio de 1998 mediante escritura pública la compañía cambió su denominación a la actual de Servicios de Alimentación Comiexpress Cía. Ltda. y reformó su estatuto social. Posteriormente con fecha 31 de julio del 2008 mediante escritura pública procedió a reformar su objeto social por el de dedicarse única y exclusivamente a la realización de actividades complementarias de alimentación, limpieza y mensajería.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD:

(a) Base de Presentación-

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17.

La preparación de estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

(b) Inventarios-

Los inventarios se presentan al costo histórico o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC N° 17, según corresponda para víveres, suministros y materiales utilizando el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. Los inventarios antes mencionados no exceden el valor de mercado.

(c) Propiedad y Equipos-

El edificio, maquinarias y equipos, vehículos, equipos de oficina y computación, así como muebles y enseres y otros activos, están registrados al costo de adquisición o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC N° 17, según corresponda menos la depreciación acumulada.

Las mejoras y renovaciones mayores se cargan a las cuentas de 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 los correspondientes ajustes como las depreciaciones acumuladas se eliminan de las cuentas al retirarse equipos. La utilidad o pérdida por retiros se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

(d) Normas internacionales de información financiera (NIIF)-

Mediante el Registro Oficial No 348, y Resolución No 06.Q.ICI-004, se establece y adopta las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria para todas las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Mediante resolución No 08.G.DSC, del 20 de noviembre del 2008 La Superintendencia de Compañías modifico los plazos En lo que tiene que ver a los registros, preparación y presentación de los estados financieros estableciéndose para este caso desde el 1 de enero del 2012., estando obligada a tomar el año 2011 como periodo de transición.

La preparación de los estados financieros de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF), busca homologar los estados financieros con la normativa actual.

Los estados financieros presentados por la Compañía al 31 de diciembre del 2009, fueron realizados en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el efectivo en caja y bancos consistía en:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Caja general	1,706	5,336
Banco Bolivariano Cta. Cte. 504525-3	10,068	2,352
Banco de Guayaquil Cta. Cte. 000166343-7	4,445	422
Banco Internacional 150-002913-1	147	3,426
Banco Pichincha Cta. Cte. 3114748804	1,257	13,857
Banco Pichincha Cta. Cte. 3114750504	-	54
	<u>17,623</u>	<u>25,447</u>

**4. CUENTAS POR COBRAR, neto:**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Clientes	489,972	404,684
Compañía relacionada (Massit S.A.)	7,031	7,024
Crédito tributario y otros impuestos	111,193	219,319
Trabajadores	6,545	15,541
Anticipos a trabajadores	1,700	7,174
Fondo de garantía Petroindustrial	20,667	20,667
Otras	7,340	91,131
	<u>644,448</u>	<u>765,540</u>
Menos- Estimación para cuentas Incobrables	<u>16,155</u>	<u>12,602</u>
	<u>628,293</u>	<u>752,938</u>

**5. INVENTARIOS:**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los inventarios consistían en:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Viveres	58,952	165,565
Suministros y materiales	6,189	11,122
	<u>65,141</u>	<u>176,687</u>

**6. PROPIEDAD Y EQUIPOS, neto:**

Los saldos de propiedad y equipos al 31 de diciembre del 2009 y 2008 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 12/31/2007	Adiciones y/o (retiros) netos	Saldos al 12/31/2008	Adiciones y/o (retiros) netos	Saldos al 12/31/2009	(*)
Terreno	1,280	-	1,280	54,303	55,583	
Edificio	5,307	-	5,307	-	5,307	5%
Adecuacion edificio	197,697	-	197,697	-	197,697	10%
Maquinarias y equipos	257,449	42,768	300,217	(157,622)	142,595	10%
Vehículos	143,143	(68,268)	74,875	22,222	97,097	20%
Equipos de oficina	55,056	-	55,056	(419)	54,637	10%
Equipos de computación	10,981	3,721	14,702	(113)	14,589	33%
Muebles y ensures	7,206	-	7,206	(417)	6,789	10%
Otros activos	5,113	-	5,113	-	5,113	10%
	683,232	(21,779)	661,453	(82,046)	(a) 579,407	
Menos - Depreciación Acumulada	441,546	(34,904)	406,642	41,671	(b) 448,313	
	<u>241,686</u>	<u>13,125</u>	<u>254,811</u>	<u>(123,717)</u>	<u>131,094</u>	

(\*) Tasa anual de depreciación

(a) Incluye avalúo de terreno por US\$ 26,189, inmueble aportado por socios US\$ 28,114, adquisición de vehículo y equipos por US\$ 37,011; y, retiros de equipos por US\$ (173,360).

(b) Incluye depreciación del año US\$ 41,013 y ajustes por US\$ 658

**7. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO:**

Corresponde a valores por cobrar a los socios Elías Antonio Barriga Aveiga y Paulo Emilio Faidutti Navarrete por US\$ 11,165 y US\$ 5,904 respectivamente. Cabe mencionar que dichos valores corresponden en su mayoría a anticipos de sueldos que la administración decidió contabilizarlos a largo plazo sin ningún tipo de documento que respalde dichas obligaciones.

**8. PORCION CORRIENTE DE LA OBLIGACION A LARGO PLAZO:**

Corresponde a las porciones corrientes de dos obligaciones a largo plazo por créditos comerciales comunes, uno con el Banco Bolivariano por un valor de US\$ 10,100 con una tasa de interés anual del 11.08% y cuyo vencimiento es en junio 2011. Y un segundo préstamo con el Banco Guayaquil para la adquisición de un vehículo por US\$ 4,497 cuyo vencimiento del total de la obligación es en mayo del 2012, devengando una tasa de interés anual del 11.23%.

**9. OBLIGACIONES BANCARIAS:**

Corresponde a cuatro obligaciones bancarias, de las cuales tres comprenden a préstamos hipotecarios comunes otorgados por el Banco Bolivariano cuyos saldos por pagar al 31 de diciembre del 2009 fueron US\$ 63,769; USD 34,730; y, USD 34,126, los mismos que vencen en diciembre, abril y agosto del 2010, respectivamente, los dos primeros con una tasa anual de interés del 11.08%, y el último a 11.23% reajutable cada 180 días cada una. Para la concesión de los préstamos bancarios con el Banco Bolivariano se constituyeron tres escrituras de hipoteca abierta a favor del Banco la primera sobre un predio donde se encuentra un inmueble compuesto por un lote de terreno de ochocientos metros cuadrados de propiedad de la compañía sobre el que se levanta una planta para el servicio de catering a la industria, la segunda hipoteca está constituida por un inmueble de propiedad del Sr. Paulo Faidutti Navarrete el mismo que está ubicado en la urbanización Palmar del Rio Solar C-114 del cantón Samborondón, y la última hipoteca está formada por una hacienda de propiedad del Sr. Carlos Adolfo Barriga Aveiga denominada Parcela 18 la misma que cuenta con una dimensión de 12.73 hectáreas y se encuentra ubicada en Km. 56 de la vía Guayaquil-Puerto Inca, al lado derecho de la vía.

La obligación bancaria restante corresponde, a un préstamo con el Banco Pichincha por US\$ 70,780 cuyo vencimiento es en agosto del 2010 a una tasa del 11.20% reajutable trimestralmente, por el cual existe una hipoteca abierta a favor del banco sobre un lote de terreno rústico denominado predio "Paraíso" ubicado en el sitio Palmar de la parroquia y cantón Balzar, provincia del Guayas.

**10. CUENTAS POR PAGAR:**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las cuentas por pagar consistían en:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Proveedores	173,563	316,729
Relacionados	30,301	17,800
Retenciones y otros impuestos	65,899	228,732
Socios	550	2,268
Tarjetas de crédito	6,136	12,676
Anticipos de clientes	4,876	14,895
Cheques emitidos y no pagados	9,181	125,697
Otras	153,824	298,943
	<u>444,330</u>	<u>1,017,740</u>

Durante el año 2009 se realizaron las siguientes transacciones con sus compañías relacionadas:

	<u>Ingresos por venta de víveres</u>	<u>Ingresos por venta de Filtrafa</u>	<u>Compra de Arroz</u>
Dimas E. Aveiga Rojas	-	179	-
Carlos A. Barriga Aveiga	-	-	151,567

### 11. PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los pasivos acumulados consistían en:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Participación a trabajadores	4,238	1,077
Beneficios sociales	35,068	89,691
Fondo de reserva	5,000	26,196
IESS por pagar	-	14,322
Préstamos quirografarios	-	2,015
	<u>44,306</u>	<u>133,301</u>

### 12. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO:

Corresponde al saldo de las obligaciones a largo plazo con el Banco Bolivariano y Banco Guayaquil por US\$ 5,050 y US\$ 4,326 cuyos vencimientos son en junio 2011 y mayo del 2012, devengando una tasa de interés anual del 11.08% y 11.23% reajustables cada 180 y 90 días, respectivamente.

### 13. RESERVA LEGAL:

Ley requiere que se transfiera a reserva legal el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos hasta el 20% del capital social. 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 para capitalizarse.

### 14. IMPUESTO A LA RENTA:

#### (a) Contingencias-

La Compañía no mantiene glosas pendientes de pago con la administración tributaria al 31 de diciembre del 2009.

#### (b) Tasa de impuesto-

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables correspondientes al período comprendido del 1 de enero y el 31 de diciembre del 2009.

(c) Conciliación del resultado  
contable tributario-

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad y/o pérdida contable con la utilidad fiscal de la Compañía, en la determinación del impuesto a la renta fueron las siguientes:

	<u>2009</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	28,253
Más (menos)- Partidas de conciliación-	
Gastos no deducibles	10,534
Provisión para participación a trabajadores	(4,238)
Rentas exentas	
Resultado gravable	<u>34,549</u>
Tasa de impuesto	<u>25%</u>
Provisión para impuesto a la renta	<u>8,637</u>

**15. EVENTOS SUBSECUENTES:**

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros (31 de mayo del 2010), pudimos conocer que la Compañía se encuentra realizando un aumento de capital social por un monto de US\$164,000, aumento que está actualmente en trámite y se lo realiza con la apropiación de utilidades de años anteriores por US\$ 86,161; avaluó de un solar por US\$ 58,720; y, aportes para futuras capitalizaciones por US\$ 19,119. Dicho aumento de capital se encuentra en proceso de revisión y aprobación por parte de la Superintendencia de Compañías. Adjunto detallamos la evolución del patrimonio de los socios, considerando los registros contables realizados producto del aumento de capital en trámite.

**SERVICIOS DE ALIMENTACIÓN COMIEXPRESS CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**POR EL PERÍODO DEL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 AL 31 DE MAYO DEL 2010**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aumento de capital en trámite	Aportes para futura capitalización	Reserva de capital	Utilidad apropiada Reserva legal	Utilidades no apropiadas			Pérdidas acumuladas
						Años anteriores	Del año	Total	
Saldos al 31 de diciembre del 2009	10,000	-	164,000	26,328	46	52,922	15,378	68,300	(82,777)
Mas (menos) transacciones durante el período-									
Segregación de utilidades y pérdidas de años anteriores	-	-	-	-	-	19,815	-	19,815	(19,815)
Transferencia de utilidad del año a utilidades de años anteriores	-	-	-	-	-	15,378	(15,378)	-	-
Transferencia de utilidades años anteriores a aumento de capital en tramite	-	86,161	-	-	-	(86,161)	-	(86,161)	-
Avalúo de solar	-	58,720	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de aportes para futuras capitalizaciones a aumento de capital en tramite	-	19,119	(19,119)	-	-	-	-	-	-
Reversión de aportes para futuras capitalizaciones a reserva de capital	-	-	(76,574)	76,574	-	-	-	-	-
Reversión aporte de socios	-	-	(28,114)	-	-	-	-	-	-
Reversión de avalúo de terreno	-	-	(26,189)	-	-	-	-	-	-
Enjuque de pérdidas acumuladas con reserva de capital	-	-	-	(102,592)	-	-	-	-	102,592
Apropiación de reserva legal	-	-	-	-	1,954	(1,954)	-	(1,954)	-
Saldos al 31 de mayo del 2010	10,000	164,000	14,004	310	2,000	-	-	-	-