

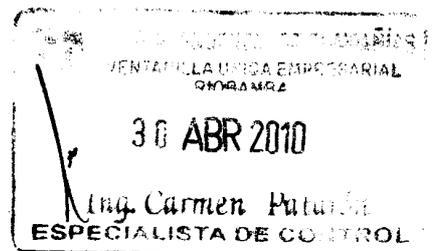


adico e. ltda.
auditores y contadores independientes

K
Miembros de
Kreston
International

**FABRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA
VALLEJO LA IBERICA CIA. LTDA.**

**Auditoria a estados financieros y anexos,
ejercicio concluido en diciembre 31/2009.**



FABRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO
LA IBERICA Cía. Ltda.
INFORME DE AUDITORIA FINANCIERA
Período concluido en diciembre 31 del 2009

<u>CONTENIDO</u>	<u>INDICE</u>	<u>PAGINAS</u>
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES		
I. ESTADOS FINANCIEROS		
Estado de situación financiera		1
Estado de resultados		2
Estado de cambios en el patrimonio		3
Estado de flujos de efectivo		4
II. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS		
1. Breve reseña histórica y objeto social de la compañía		5
2. Principales políticas y/o prácticas contables		6
3. Efectivo y equivalentes de efectivo		11
4. Cuentas por cobrar comerciales, neto		12
5. Cuentas por cobrar compañías relacionadas		12
6. Otras cuentas por cobrar		12
7. Inventarios		13
8. Impuestos anticipados		13
9. Propiedad, planta y equipo, neto		14
10. Gastos pagados por anticipado		14
11. Activos diferidos		15
12. Financiamiento corto plazo		15
13. Cuentas por pagar comerciales		16
14. Otras cuentas por pagar		17
15. Obligaciones patronales por pagar		17
16. Impuestos por pagar		17
17. Financiamiento largo plazo		18
18. Otras cuentas por pagar		18
19. Jubilación patronal y bonificación por desahucio		18
20. Dividendos por pagar		19
21. Capital social		19
22. Reservas		19
23. Aporte para futuras capitalizaciones		20
24. Utilidad del Ejercicio		20
25. Ingresos		20
26. Egresos		20
27. Conciliación tributaria		21
28. Eventos subsecuentes		22
III. INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA		
Depreciación activos fijos		24
Patrimonio		25
IV. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME		
		26



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los señores socios de la Compañía
FABRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO LA IBERICA CIA. LTDA.:**

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **FABRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO LA IBERICA CIA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio de los socios por el año terminado en esta fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros en referencia no se presentan en forma comparativa con los del año 2008, en virtud que la compañía no estuvo obligada a presentar informes de auditoria por este ejercicio económico.

2. Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía **FABRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO LA IBERICA CIA. LTDA.** es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas, y la elaboración de estimaciones o asunciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoria. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoria. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener certeza razonable de si los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

Una auditoria comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoria sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones significativas 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 auditoria adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía auditada.

Una auditoria también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad y/o las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) aplicados son apropiados y si las estimaciones o asunciones contables hechas por la Administración son razonables de acuerdo a su criterio, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

4. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **FABRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO LA IBERICA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2009, y los resultados de sus operaciones, las variaciones en el patrimonio de sus socios y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas o prácticas contables aceptadas en el Ecuador.

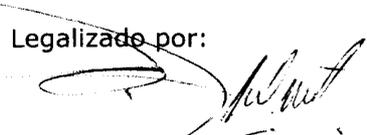
5. Asuntos importantes que no Afectan la Opinión

Los estados financieros terminados en diciembre 31 del 2009, fueron auditados de acuerdo con las normas internacionales de auditoria adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI.003 del 21 de agosto del 2006, las cuales fueron ratificadas por este Organismo para su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero del 2009 en la Resolución No. ADM-08199 del 3 de julio del 2008, con lo cual se derogó la aplicación de las normas ecuatorianas de auditoria (NEA).

Como se menciona en la nota explicativa *No. 28 Eventos Subsecuentes, literal e)*, la Superintendencia de Compañías resolvió la aplicación obligatoria de las normas internacionales de información financiera (NIIF) a partir del año 2010, según el cronograma detallado en el Art. Primero de dicha resolución, situación que debe ser observada por la compañía auditada.

La compañía prepara sus estados financieros en base a normas ecuatorianas de contabilidad (NEC), las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las normas internacionales de información financiera (NIIF). Por tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de los ejercicios, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo de la Compañía **FABRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO LA IBERICA CIA. LTDA.**, de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

Legalizado por:


Dr. Julio César Maldonado H.
Socio Representante Legal
Registro CPA. No. 3.089


Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC-RNAE-034.

Quito DM., abril 16, 2010.

FABRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO
LA IBERICA Cía. Ltda.
Balance General
Por el período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

I. ESTADOS FINANCIEROS

	Saldo al 31/12/2009
<u>ACTIVOS</u>	
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	168.404,27
Cuentas a cobrar comerciales, neto	72.104,27
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	234.890,11
Otras cuentas por cobrar	38.016,61
Inventarios	87.400,93
Impuestos anticipados	66.899,72
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	667.715,91
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>	
Propiedad, planta y equipo, neto	961.621,57
Gastos pagados por anticipado	146.970,32
Activos diferidos	574.666,72
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1.683.258,61
TOTAL ACTIVOS	2.350.974,52
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	
Financiamiento corto plazo	59.285,16
Cuentas por pagar comerciales	419.493,22
Otras cuentas por pagar	25.966,50
Obligaciones patronales por pagar	48.805,24
Impuestos por pagar	94.052,74
TOTAL PASIVO CORRIENTE	647.602,86
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>	
Financiamiento largo plazo	49.399,36
Otras cuentas por pagar	182.048,22
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	3.975,22
Dividendos por pagar	21.879,11
TOTAL NO PASIVO CORRIENTE	257.301,91
TOTAL PASIVOS	904.904,77
<u>PATRIMONIO</u>	
Capital social	431.000,00
Reservas	15.616,64
Aportes para futuras capitalizaciones	862.000,00
Utilidad neta del ejercicio	137.453,11
TOTAL PATRIMONIO	1.446.069,75
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	2.350.974,52

Las Notas adjuntas son parte de los Estados Financieros.

FABRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO
LA IBERICA Cia. Ltda.
Estado de Resultados
Por el período concluído en diciembre 31 del 2009
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Saldo al 31/12/2009
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	
Ventas	3.947.675,54
Menos: Costo de ventas	3.353.085,03
Utilidad bruta en ventas	594.590,51
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>	
Gastos de venta	17.798,25
Gastos de administración	176.660,89
Total gastos operacionales	194.459,14
Utilidad operacional	400.131,37
<u>(+/-) MOVIMIENTO NO OPERACIONAL</u>	
Otros ingresos	8.495,29
Gastos financieros	15.014,11
Otros gastos	138.684,15
Resultado no operacional	-145.202,97
Utilidad antes del 15% participación trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal	254.928,40
15% Participación trabajadores	38.239,26
Impuesto a la renta	72.001,66
5% Reserva legal	7.234,37
Utilidad neta del ejercicio corriente	137.453,11

Las Notas adjuntas son parte de los Estados Financieros.

FABRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO
LA IBERICA Cía. Ltda.
Estados de Cambios en el Patrimonio
Por el período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

DETALLE	CAPITAL PAGADO	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA ESTATUTARIA	APORTE FUT. CAPITALIZ.	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	PATRIMONIO TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2008	431.000,00	539,60	1.448,45	97,14		126.903,79	559.988,98
Distribución de dividendos Socios						-126.903,79	-126.903,79
Ajustes y/o reclasificaciones			-48,11				-48,11
Apropiación fondo Reserva Legal utilidad año 2008		6.345,19					6.345,19
Contabilización registro marca La Ibérica					862.000,00		862.000,00
Apropiación fondo Reserva Legal utilidad año 2009		7.234,37					7.234,37
Utilidad neta del ejercicio 2009						137.453,11	137.453,11
Saldo al 31 de diciembre del 2009	<u>431.000,00</u>	<u>14.119,16</u>	<u>1.400,34</u>	<u>97,14</u>	<u>862.000,00</u>	<u>137.453,11</u>	<u>1.446.069,75</u>

Las Notas adjuntas son parte de los Estados Financieros.

FABRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO
LA IBERICA Cía. Ltda.
Estado de Flujos de Efectivo
Por el período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Saldo al 31/12/2009
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</u>	
Efectivo recibido de clientes	3.802.473,96
Efectivo pagado a proveedores	-3.197.583,86
Efectivo pagado a empleados	-175.848,12
Efectivo proveniente de operaciones	429.041,98
Intereses pagados	-13.953,01
Impuestos	-70.595,03
Impuesto a la renta	-21.456,13
Ingreso por liquidación del seguro	694,42
Total efectivo por actividades operativas	-105.309,75
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</u>	
Ingresos por venta de activos fijos	9.500,00
Adquisición de propiedad, planta y equipo	-82.137,09
Efectivo neto usado en actividades de inversión	-72.637,09
<u>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>	
Dividendos pagados	-102.291,37
Pago préstamo bancario	-45.304,16
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	-147.595,53
<u>CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA</u>	
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	103.499,61
Efectivo y sus equivalentes al inicio del período	64.904,66
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	168.404,27

Las Notas adjuntas son parte de los Estados Financieros.

**FABRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO
LA IBERICA Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
Período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)**

II. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS

NOTA (1) BREVE RESEÑA HISTORICA DE LA COMPAÑIA

La compañía se constituyó legalmente en la ciudad de Riobamba, capital de la provincia de Chimborazo, República del Ecuador, el 2 de mayo de 1989 ante el Notario Público Sr. Raúl Dávalos Maldonado y se inscribió bajo el No. 76 del Registro Mercantil, anotado bajo el número 2010 del respectivo repertorio, el 8 de junio de 1989 bajo la denominación de **Fábrica de Embutidos Jorge Jara Vallejo La Ibérica Cía. Ltda.**, con una duración de cincuenta años, contados a partir de la inscripción de la escritura en el Registro Mercantil, plazo que podrá ampliarse o restringirse en virtud de una resolución legalmente adoptada por la Junta General de Socios; y con un capital social de S/. 2.000.00,00 (sucres) dividido en dos mil participaciones de un mil sucres cada una.

Mediante Resolución adoptada por la Junta General Extraordinaria y Universal de Socios legalmente reunida el 20 de enero de 1995, resolvió aumentar el capital y reformar el artículo cuarto de su constitución; acto societario que se realizó mediante escritura pública el 17 de abril de 1995, otorgada ante el Notario Público del Cantón de Riobamba Sr. Raúl Dávalos Maldonado e inscrita en el Registro Mercantil con el número 180, anotado bajo el número 3846 del Repertorio.

El capital social de la compañía se incrementa en S/. 8.000.000,00 (sucres) dando un capital social total de S/. 10.000.000,00 (sucres), equivalente a diez mil participaciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una, las mismas que han sido suscritas y pagadas. Con la aplicación de la Ley de Transformación Económica del Ecuador, publicada en el Registro Oficial 34-S, del 13-III-2000, el capital de la compañía ascendió a US\$. 400,00 (dólares de Estados Unidos de América).

Con fecha 13 de diciembre del 2004 ante el Notario Público de la ciudad de Riobamba Sr. Raúl Dávalos Maldonado, se realiza la escritura pública de Elevación del Valor Nominal de las participaciones a US\$. 1,00 cada una, el Aumento de Capital de la compañía a la suma de US\$. 431.000,00 dividido en cuatrocientas treinta y un mil participaciones de un dólar cada una y la Reforma de Estatutos, escritura inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Riobamba con el número 1244 anotado bajo el número 9010 del Repertorio el 27 de diciembre del 2004, previa Resolución No. 04.A.DIC.291 del Intendente de Compañías Sede en Ambato, Dr. Paúl Ocaña Soria de fecha 21 de diciembre del 2004.

La Dirección general de la compañía le corresponde a la Junta General de Socios y la Administración al Presidente y Gerente General, de conformidad con las normas de sus estatutos; se encuentra representada legal, judicial y extrajudicialmente por el Gerente General; los integrantes de la administración ejercen sus funciones por un período de cinco años.

Las operaciones societarias de la compañía son controladas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y las tributarias por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

FABRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO
LA IBERICA Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
Período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

OBJETO SOCIAL

La compañía tiene por objeto dedicarse a la producción de:

- Embutidos y enlatados de carnes de todo tipo, para consumo humano;
- Compra – venta de embutidos y enlatados de carne;
- Producción, compra y venta de alimentos enlatados;
- Producción, compra y venta de carnes de animales y vegetales;
- Compra – venta de materia prima para la producción de embutidos y sus derivados;
- Producción, compra y venta de derivados de carne roja, carnes de aves y embutidos en general;
- Procesamiento industrial de productos avícolas, cárnicos y balanceados;
- Exportación de embutidos, productos cárnicos, productos avícolas, balanceados y sus derivados;
- Importación de bienes e insumos afines a su objetivo social;
- Ejercer la representación de empresas nacionales y extranjeras en líneas afines a su objetivo social;
- Representar a casas comerciales y compañías, así como constituirse en distribuidora, comisionista y consignataria de ellas en la rama de su objetivo social; e,
- Importación de insumos, especerías y productos químicos afines a su objetivo social.

NOTA (2) PRINCIPALES POLITICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES

2.1 Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2009 de la compañía se han preparado en base a costos históricos, en la unidad monetaria de dólares de los Estados Unidos de América, aplicando las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y/o los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA), en lo que sea aplicable.

Los estados financieros adjuntos no se presentan en forma comparativa por los años concluidos en diciembre 31 de 2009 y 2008, debido a que el año inmediato anterior la compañía no estuvo sujeta a auditoría externa.

2.2 Provisión para cuentas incobrables

La compañía al 31 de diciembre del 2009 provisionó el 1% por concepto de cuentas incobrables de los créditos otorgados en el ejercicio económico 2009. El saldo acumulado de la provisión es de US. \$. 1.073.60, de acuerdo al siguiente detalle:

FABRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO
LA IBERICA Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
Período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

<u>DESCRIPCION</u>	<u>VALOR EN DOLARES</u>
Saldo de Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2009	73,177.87
Base para el cálculo del 1% Provisión Incobrables	<u>73,177.87</u>
1% Provisión ejercicio 2009	<u>731.78</u>
 <u>PROVISION ACUMULADA DE CUENTAS INCOBRABLES</u>	
Saldo al 01 de enero del 2009	341.82
Más: Provisión ejercicio económico 2009	<u>731.78</u>
Total Provisión Acumulada al 31 de diciembre del 2009	<u>1,073.60</u>

2.3 Valuación de inventarios

El método utilizado para la valuación de los inventarios es el FIFO debido a que las cuentas que conforman este rubro como materia prima, productos en proceso, productos terminados, suministros en general, son productos perecibles.

Actualmente la empresa realiza las adquisiciones necesarias para uno o dos meses de producción como máximo, ya que en muchos de los casos se deben realizar las importaciones con pagos anticipados.

El control de inventarios se lo realiza en una hoja de cálculo Excel que es verificada por la Administración semanalmente; este procedimiento adoptado según la Gerencia General, se ha implantado por la flexibilidad y rapidez en su manejo operativo, por cuanto el sistema contable no dispone de un módulo de centro de costos que facilite un control razonable de las operaciones.

Auditoria externa en el año 2009 no realizó un muestreo al inventario físico de la bodega de la compañía, sin embargo utilizó métodos alternos para verificar la razonabilidad de los saldos presentados al cierre del período.

2.4 Valuación de activos fijos

Se presentan en el estado de situación financiera al costo de adquisición o de inversión; manteniéndose cuadros auxiliares extracontables con detalles de fechas de adquisición y depreciaciones mensuales, los cuales son conciliados con los mayores de contabilidad e información existente en el sistema contable TMAX, al cierre de cada período fiscal.

FABRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO
LA IBERICA Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
Período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

El costo de los activos fijos se deprecia con cargo a los resultados bajo el método de línea recta, en función de los años de vida útil sin valor residual.

Porcentajes de depreciaciones aplicados:

➤ Muebles y enseres	10%
➤ Equipo de oficina	10%
➤ Maquinaria y equipo – planta	10%
➤ Vehículo	20%
➤ Equipo de computación	33%

El equipo de computación es depreciado al 33% anual, de acuerdo a lo que establece el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, Capítulo IV, artículo 25, numeral 6, literal a).

2.5 Transacciones con Compañías Relacionadas

La compañía efectúa operaciones de compra y venta de productos relacionados directamente con el giro normal del negocio, con Supermercado y Comisariato Hortencia Vargas de Jara e Hijos Cía. Ltda. y tiene relación con las compañías Riobamba Power Motors "Riobambapower" Cía. Ltda. y Riollantas SCS; entendiéndose como relacionadas por el control directo de los accionistas en cada una de las mencionadas compañías.

2.6 Reconocimiento de costos y gastos devengados y acumulados

El sistema de costos utilizado es por órdenes de producción, estableciéndose fórmulas y cálculos para su determinación, mismas que son propuestas y elaboradas por la Administración de la compañía.

Los costos de producción son ingresados al sistema contable en forma manual mediante la determinación de consumos de materia prima, suministros y materiales, repuestos de herramientas y accesorios, con relación a los pedidos efectuados en el mes; los suministros de mantenimiento y limpieza son registrados en contabilidad de acuerdo a la utilización de los mismos. La contabilización de la distribución de mano de obra y gastos de fabricación se aplican a través de asientos de diario.

Los costos y gastos al cierre del ejercicio son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a este período, devengando los valores respectivos y acumulando las obligaciones, en este último caso aunque sus pagos o desembolsos deban realizarse en el período siguiente.

FABRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO
LA IBERICA Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
Período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

2.7 Participación del 15% de utilidades a trabajadores

Se determina el 15% de participación laboral sobre las utilidades del ejercicio antes del cálculo del Impuesto a la Renta, dicho valor se encuentra provisionado en el ejercicio económico 2009, su cálculo se evidencia en la Nota 27 de la conciliación tributaria del presente Informe.

2.8 Impuesto a la Renta

Cuando se generan utilidades, la Ley de Régimen Tributario Interno vigente en Ecuador, establece que, luego del 15% participación utilidades para trabajadores se aplique una tasa del 25% por concepto de Impuesto a la Renta, previo la elaboración de la conciliación tributaria, en los términos que establece la Ley.

Para el ejercicio económico del 2009 la Administración de la compañía decidió acogerse a lo que determina el Art. 38 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario, el cual manifiesta: *"las sociedades calcularán el Impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de las utilidades"*.

Al respecto, es pertinente transcribir el contenido siguiente de la Reforma Tributaria que consta en el Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno:

"Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento a la presente Ley.... El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión...". (lo subrayado es nuestro)

En concordancia con lo anterior, la Compañía efectuó el cálculo de Impuesto a la Renta con tarifa del 15% sobre el valor de US\$. 137.453,11 y el 25% sobre US\$. 205.534,78, registrándose en libros un impuesto causado de US\$. 72.001,66 como se muestra en la Nota 27 de la Conciliación Tributaria, procedimiento que deberá ser ratificado por la Junta General de Socios.

FABRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO
LA IBERICA Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
Período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

2.9 Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador prevé una apropiación del 5% anual de las utilidades netas, hasta que la reserva legal alcance por lo menos el 20% del capital social, para el caso de las Sociedades Limitadas. De acuerdo a lo establecido en esta disposición, la compañía dispone de una Reserva Legal acumulada de US. \$. 14,119.16, como se muestra en el siguiente cuadro:

<u>DESCRIPCION</u>	<u>VALOR EN DOLARES</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2008	539,60
Apropiación reserva legal con utilidades 2008	6.345,19
Apropiación reserva legal con utilidades 2009	7.234,37
Saldo Reserva Legal al 31 de diciembre del 2009	14.119,16

ANALISIS RESERVA LEGAL VS. CAPITAL

Capital social	431.000,00
20% Capital Social	86.200,00

2.10 Políticas de Ventas

Los ingresos que obtiene la compañía se originan por la producción de embutidos cárnicos, las ventas se efectúan en efectivo y a crédito que se concede a los clientes frecuentes por un tiempo no mayor a los 30 días, de acuerdo al criterio de la Administración.

2.11 Políticas Administrativas y de procedimientos

a) Capacitación al personal

La Administración de la compañía ha efectuado programas de capacitación para el personal del Departamento Contable según sus necesidades, y se efectúan programas de adiestramiento permanente con el personal de producción.

b) Manuales de Procedimientos

Los procedimientos empleados por los funcionarios en las diferentes áreas contables y operativas, se basan en la experiencia, habilidad y destreza de las actividades ejecutadas para conseguir los objetivos sociales de la compañía. Para el área contable-financiera, la empresa no dispone de manuales de procedimientos escritos que normen tales actividades.

FABRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO
LA IBERICA Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
Período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

c) Sistema Contable

El software de contabilidad utilizado por la compañía se denomina TMAX, el cual facilita el registro de las operaciones contables básicas, no así para el manejo y control del centro de costos, siendo ésta una limitación de dicho sistema vinculada al control interno; razón por la cual es necesario que la Administración de la compañía, adquiriera un sistema contable que se adapte a sus necesidades en forma integral.

NOTA (3) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>
CAJA GENERAL	
Caja General	(a) 145.465,26
Suman:	145.465,26
BANCOS	
Pacífico	9.573,84
Guayaquil	6.565,62
Internacional	6.799,55
Suman:	22.939,01
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	168.404,27

- (a) Corresponde a la recaudación por ventas en efectivo; habiéndose practicado al cierre del período ajustes a esta cuenta por un valor total de US\$. 138.684,15 por concepto de pagos realizados a proveedores durante el ejercicio 2009, quienes extendieron documentos de venta que no cumplían con todos los requisitos exigidos por la ley y reglamento pertinentes, considerándose como "*gastos no deducibles*" con fines tributarios, cuyo respaldo se basa en Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Socios de 08 de enero del 2010. Así mismo en esta Junta, se asigna la responsabilidad del manejo y control a futuro de la Caja General al Sr. Gerente General de la compañía.

FABRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO
LA IBERICA Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
Período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (4) CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>
Deudores varios	73.177,87
Subtotal:	<u>73.177,87</u>
Menos: Provisión cuentas incobrables	-1.073,60
TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO	<u><u>72.104,27</u></u>

NOTA (5) CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>
Supermercado y Comisariato Hortencia Jara (b)	234.890,11
TOTAL CUENTAS POR COBRAR CIAS. RELACIONADAS	<u><u>234.890,11</u></u>

(b) Corresponde a la venta de embutidos, y a la compra de ciertos insumos al Supermercado y Comisariato para la producción.

NOTA (6) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>
Anticipo contratos	6.854,68
Casa Comercial Almeida	1.736,09
Anticipos Orgatec	14.865,46
Seguros pagados por anticipado	14.560,38
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u><u>38.016,61</u></u>

FABRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO
LA IBERICA Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
Período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (7) INVENTARIOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>
INVENTARIOS	
Productos terminados	3.498,14
Suman:	3.498,14
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	
Carne de res	81.320,72
Carne de chancho	217,22
Suman:	81.537,94
INVENTARIO SUMINISTROS Y MATERIALES	
Suministros y materiales	2.364,85
Suman:	2.364,85
TOTAL INVENTARIOS	(c) 87.400,93

(c) Las estimaciones de los inventarios son de responsabilidad de la Administración de la compañía.

NOTA (8) IMPUESTOS ANTICIPADOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>
Retenciones en la fuente	22.321,84
Anticipos Impuesto a la Renta	2.559,16
IVA en compras	42.018,72
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	66.899,72

FABRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO
LA IBERICA Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
Período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (9) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>
Muebles y enseres	15.682,90
Equipo de oficina	2.075,35
Maquinaria	1.462.524,46
Vehículos	51.970,52
Equipo de computación	9.552,65
Subtotal:	1.541.805,88
Menos: Depreciación acumulada	580.184,31
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO	961.621,57

NOTA (10) GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>
GASTOS DE INSTALACION	
Instalaciones	(d) 176.049,77
Subtotal:	176.049,77
Menos: Amortización Instalaciones	40.124,08
Suman:	135.925,69
OTROS ACTIVOS	
Intereses por devengar	(e) 11.044,63
Suman:	11.044,63
TOTAL GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	146.970,32

(d) Corresponde a adecuaciones realizadas a la planta de producción.

(e) Pertenece a la provisión de los intereses por devengar en los años 2010 y 2011 por el préstamo bancario que la empresa mantiene en el Banco Internacional, valores que serán devengados en forma mensual.

FABRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO
LA IBERICA Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
Período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (11) ACTIVOS DIFERIDOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>
Marcas y Patentes	862.000,00
Menos: Amortización acumulada	287.333,28
	862.000,00
	287.333,28
	574.666,72
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	574.666,72

(f) Valor registrado en libros de acuerdo al estudio realizado por la Consultora Levin en enero del 2009 para la valuación de marca "La Ibérica", cuyo contenido y valuación es responsabilidad exclusiva de esta Consultora. El registro contable que practica la Administración de la compañía es con débito a gastos diferidos y con crédito a una cuenta patrimonial "Aportes para futura capitalización".

NOTA (12) FINANCIAMIENTO CORTO PLAZO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>
Préstamo bancario	50.728,32
Interés por pagar	8.556,84
	50.728,32
	8.556,84
	59.285,16
TOTAL FINANCIAMIENTO CORTO PLAZO	59.285,16

(g) Saldo correspondiente a la porción corriente del capital e intereses de la deuda que la compañía mantiene con el Banco Internacional, con vencimiento en el año 2011.

FABRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO
LA IBERICA Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
Período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (13) CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>
Segundo Luis Ortiz	(h) 46.390,84
NCH del Ecuador Chemsearc	330,33
Alimec S.A.	601,62
Casa Comercial Almeida	(i) 198.175,34
Varios por pagar	22.912,28
Vicente Cueva	342,82
José Almeida - Metalmeida	711,00
Frigorífico Brito	(h) 35.513,72
Avícola Oro	9.799,26
Empresa Eléctrica Riobamba	1.895,02
Aditmaq	8.723,21
Seguro Colonial	(j) 19.453,14
Gustavo Larrea	(h) 52.317,16
Alitecno	(k) 22.327,48
TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	<u>419.493,22</u>

(h) Saldos por pagar por la compra de carne de res y chancho para la producción.

(i) Deuda por pagar a corto plazo por la compra de maquinarias, suministros y repuestos.

(j) Registro correspondiente al valor de la póliza contratada con Seguros Colonial por los bienes que posee la empresa, valor que es descargado conforme los planes de pago acordados con la Aseguradora.

(k) Corresponde a la compra de tripas para la producción de mortadela.

FABRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO
LA IBERICA Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
Período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (14) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>
Ing. Jorge Jara Vargas (I)	22.166,50
Sr. Jorge Jara Vallejo	3.800,00
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	<u>25.966,50</u>

(I) Valores por pagar por compras realizadas por el Ing. Jara para uso de la compañía, saldos que son liquidados de acuerdo a la disponibilidad de fondos.

NOTA (15) OBLIGACIONES PATRONALES POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>
9,35% Aporte personal IESS	863,74
12,15% Aporte patronal IESS	1.122,56
Fondos de reserva	657,21
Décimo tercer sueldo	799,06
Décimo cuarto sueldo	2.203,70
Vacaciones	4.919,71
15% Participación trabajadores	38.239,26
TOTAL OBLIGACIONES PATRONALES POR PAGAR	<u>48.805,24</u>

NOTA (16) IMPUESTOS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA	
Impuesto al Valor Agregado IVA 12%	2.347,24
RETENCIONES DEL IVA	
Retenciones del IVA 30%	1.007,70
Retenciones del IVA 70%	764,49
Retenciones del IVA 100%	7.019,36
RETENCIONES DEL IMPUESTO A LA RENTA	
Retenciones en la fuente 1%	5.946,09
Retenciones en la fuente 2%	532,89
Retenciones en la fuente 8%	4.433,31
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	
Impuesto a la renta causado año 2009	72.001,66
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	<u>94.052,74</u>

FABRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO
LA IBERICA Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
Período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (17) FINANCIAMIENTO LARGO PLAZO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>
Préstamo Banco Internacional	46.911,57
Interés por pagar	2.487,79
TOTAL FINANCIAMIENTO LARGO PLAZO	(m) 49.399,36

(m) Deuda a largo plazo correspondiente a un préstamo captado en el Banco Internacional en el año 2008, capital de US\$. 150.000,00 a 36 meses plazo, con una tasa de interés anual del 11,22% con vencimiento en octubre del año 2011.

NOTA (18) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>
Casa Comercial Almeida	177.805,79
CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	
Ing. Jorge Jara Vargas	4.242,43
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(n) 182.048,22

(n) Deuda por pagar a largo plazo por la compra de un horno Clipper, no existe un documento por escrito que norme la forma de pago.

NOTA (19) JUBILACION PATRONAL Y BONIFICACION POR DESAHUCIO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>
Provisión Jubilación Patronal	1.728,42
Reserva por Desahucio	2.246,80
TOTAL JUBILACION PATRONAL Y	(o) 3.975,22
BONIFICACION POR DESAHUCIO	

FABRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO
LA IBERICA Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
Período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

(o) Registro contable realizado en base al "Informe actuarial de Indemnizaciones Laborales Código de Trabajo por Desahucio", realizado por la Sociedad Actuarial Arroba Terán - SAAT al 31 de diciembre del 2009.

NOTA (20) DIVIDENDOS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>
Sr. Jorge Jara Vallejo	2.405,28
Ing. Jorge Jara Vargas	366,12
Sra. Ana Jara Vargas	10.684,90
Sra. Cecilia Jara Vargas	8.422,81
TOTAL DIVIDENDOS POR PAGAR	(p) 21.879,11

(p) Saldo correspondiente a los dividendos por pagar a los Socios por las utilidades generadas en el año 2008.

NOTA (21) CAPITAL SOCIAL

<u>Socios</u>	<u>No.</u> <u>Acciones</u>	<u>Porcentaje</u> <u>Participación</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>
Sr. Jorge Jara Vallejo	172.400	40,00	172.400,00
Ing. Jorge Jara Vargas	86.200	20,00	86.200,00
Sra. Ana Jara Vargas	86.200	20,00	86.200,00
Sra. Cecilia Jara Vargas	86.200	20,00	86.200,00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	(q) 431.000	100%	431.000,00

(q) El capital de la compañía está dividido en cuatrocientas treinta y un mil acciones de US\$. 1,00 cada una.

NOTA (22) RESERVAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>
Reserva Legal	14.119,16
Reserva Estatutaria	97,14
Reserva Facultativa	1.400,34
TOTAL RESERVAS	15.616,64

FABRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO
LA IBERICA Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
Período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (23) APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>
Aportes para futuras capitalizaciones	862.000,00
TOTAL APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES (r)	862.000,00

(r) Registro contable como resultado de la valuación de la marca "La Ibérica", según estudio realizado por la Consultora Levin en enero del 2009.

NOTA (24) UTILIDAD DEL EJERCICIO

Las operaciones de la compañía por el ejercicio económico 2009, arrojan una utilidad contable de US\$. 254,928.40 antes de participación de utilidades a trabajadores e Impuesto a la Renta.

NOTA (25) INGRESOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>
OPERACIONALES	
Ventas 12%	142.433,72
Ventas 0%	3.805.241,82
NO OPERACIONALES	
Venta de repuestos y accesorios	7.280,77
Otros ingresos	1.214,52
TOTAL INGRESOS	3.956.170,83

NOTA (26) EGRESOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>
COSTOS	
Costo de ventas	3.353.085,03
GASTOS	
Gastos de venta	17.798,25
Gastos de administración	176.660,89
Gastos financieros	15.014,11
Gastos no deducibles	138.684,15
TOTAL EGRESOS	3.701.242,43

FABRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO
LA IBERICA Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
Período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (27) CONCILIACION TRIBUTARIA

	VALOR US. \$.
CALCULO 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	
Utilidad contable	254.928,40
15% Participación trabajadores	38.239,26
CALCULO BASE IMPONIBLE IMPUESTO A LA RENTA	
Utilidad contable	254.928,40
Mas: Gastos no deducibles	138.684,15
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	60,73
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	173,07
Menos: 15% Participación trabajadores	38.239,26
Rentas exentas	1.214,52
Incremento neto de empleo	8.923,66
Pago a trabajadores discapacitados	2.481,02
Base imponible para el Impuesto a la Renta	342.987,89
DETERMINACION DE LA UTILIDAD MAXIMA A REINVERTIR	
Utilidad contable	254.928,40
Menos: 15% Participación trabajadores	38.239,26
Utilidad efectiva	216.689,14
Menos: Utilidad máxima a reinvertir	137.453,11
Base imponible 25%	205.534,78
25% Impuesto a la renta	51.383,69
Base imponible 15%	137.453,11
15% Impuesto a la renta	20.617,97
COMPUTO DEL IMPUESTO A LA RENTA	
Impuesto a la Renta Causado Total	72.001,66
Menos: Anticipos Impuesto a la Renta	2.559,16
Retenciones en la Fuente año 2009	22.321,84
Saldo Impuesto a la Renta por Pagar	47.120,66
RESUMEN DE DISTRIBUCION	
Utilidad contable	254.928,40
Menos: 15% Participación trabajadores	38.239,26
Impuesto a la Renta Causado 25%	51.383,69
Impuesto a la Renta Causado 15%	20.617,97
5% Reserva Legal	7.234,37
Valor a Reinvertir	137.453,11

FABRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO
LA IBERICA Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
Período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (28) EVENTOS SUBSECUENTES

a) Declaración de la Administración

Entre diciembre 31 del 2009 y el 16 de abril del 2010 (fecha de emisión del presente informe), no se produjeron eventos o acontecimientos que en opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener efectos significativos en la presentación de los estados financieros con corte al cierre del período, en diciembre 31 del 2009.

Por consiguiente, no se registran eventualidades que podrían afectar la presentación de estados financieros, derivadas de cualquier contingente con relación a sus operaciones al cierre de este período, incluyendo el Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia, en caso de existir esta obligación. De igual forma, las asunciones o estimaciones practicadas por la Administración en registros contables y balances en concordancia con esta Declaración, son de su exclusiva responsabilidad.

b) Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

El Servicio de Rentas Internas a través de sus resoluciones dispone la presentación del informe de cumplimiento de obligaciones tributarias a los contribuyentes sujetos a auditoría externa, mismos que son responsables del contenido, la preparación y la oportuna presentación de la información sobre la cual los auditores externos presenten dicho Informe; formatos que se encuentran disponibles en las oficinas del SRI o en su página WEB: www.sri.gov.ec.

Esta disposición debe ser acatada por la Administración de la compañía auditada para su cumplimiento, en cuanto a plazos y contenido de la información a remitirse al SRI, previa revisión de los auditores externos, en lo referente al cumplimiento de obligaciones tributarias.

c) Cumplimiento de normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor

En concordancia con la Resolución No. 04.Q.IJ.001 emitida por el Señor Superintendente de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, y en referencia al Art. Primero, la Administración de la compañía, en el Informe Anual de Gerencia correspondiente al ejercicio económico del 2009, debe divulgar los asuntos pertinentes referentes a esa Resolución.

d) Mantenimiento de controles internos

La Administración de la compañía auditada ha establecido controles internos razonables, excepto por las limitaciones que presenta el sistema contable que actualmente opera, tendientes a salvaguardar las propiedades de ésta y prevenir fraudes e irregularidades, sin haberse evidenciado durante el proceso de auditoría, **riesgos que impacten en la opinión de los estados financieros.**

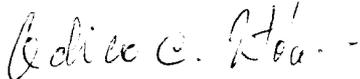
FABRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO
LA IBERICA Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
Período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

e) Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Según Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías emitida el 20 de noviembre del 2008, en su Artículo Primero establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, por consiguiente es muy importante que la Administración de la compañía arbitre las medidas pertinentes para el cumplimiento de los contenidos de esta Resolución, toda vez que el año de transición para sus operaciones se ha iniciado el 1 de enero del 2010, debiendo mantenerse cuentas conciliadas y depuradas durante este ejercicio en concordancia con estas normas contables internacionales, que deben ser aplicadas para efectos de la **Conversión de estados financieros.**

Legalizado por:


Dr. Julio César Maldonado H.
Socio - Representante Legal
Registro CPA. No. 3.089


Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC-RNAE-034.

Quito DM., abril 16, 2010.

FABRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO
LA IBERICA Cía. Ltda.
Información Suplementaria
Por el período concluido en diciembre 31 del 2009

DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS

(En dólares USA)

DETALLE	COSTO HISTORICO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO AL 31-12-2009
<u>DEPRECIABLES</u>			
1. MUEBLES Y ENSERES			
Muebles y enseres	15.682,90		
Adquisiciones año 2009	0,00	6.120,60	9.562,30
Valor neto:	<u>15.682,90</u>	<u>6.120,60</u>	<u>9.562,30</u>
2. EQUIPO DE OFICINA			
Equipo de oficina	2.075,35		
Adquisiciones	0,00	1.138,08	937,27
Valor neto:	<u>2.075,35</u>	<u>1.138,08</u>	<u>937,27</u>
3. MAQUINARIA			
Equipo de oficina	1.245.347,93		
Adquisiciones año 2009	452.592,60		
Ventas, exclusiones año 2009	235.416,07	533.208,23	1.462.524,46
Valor neto:	<u>1.462.524,46</u>	<u>533.208,23</u>	<u>929.316,23</u>
4. VEHICULOS			
Vehículos	51.970,52		
Adquisiciones año 2009	0,00	32.876,78	19.093,74
Valor neto:	<u>51.970,52</u>	<u>32.876,78</u>	<u>19.093,74</u>
5. EQUIPO DE COMPUTACION			
Equipo de computación	9.552,65		
Adquisiciones año 2009		6.840,62	2.712,03
Valor neto:	<u>9.552,65</u>	<u>6.840,62</u>	<u>2.712,03</u>
TOTAL:	<u>1.541.805,88</u>	<u>580.184,31</u>	<u>961.621,57</u>

Cuadros preparados por la Compañía y verificados por Auditoria Externa.

FABRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO
LA IBERICA Cía. Ltda.
Información Suplementaria
Por el período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

PATRIMONIO

(En dólares

DETALLE	SALDO AL 31-12-08	AUMENTOS DISMINUCIONES	SALDO AL 31-12-09
CAPITAL			
Capital Social	431.000,00	-	431.000,00
Suman:	<u>431.000,00</u>	<u>-</u>	<u>431.000,00</u>
APORTE FUTURA CAPITALIZACION			
Aporte para futuras capitalizaciones	-	862.000,00	862.000,00
Suman:	<u>-</u>	<u>862.000,00</u>	<u>862.000,00</u>
RESERVAS			
Reserva legal	539,60	13.579,56	14.119,16
Reserva estatutaria	97,14		97,14
Reserva facultativa	1.448,45	-48,11	1.400,34
Suman:	<u>2.085,19</u>	<u>13.531,45</u>	<u>15.616,64</u>
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS			
Utilidad neta del ejercicio 2008	126.903,79	-126.903,79	-
Utilidad neta del ejercicio 2009		137.453,11	137.453,11
Suman:	<u>126.903,79</u>	<u>10.549,32</u>	<u>137.453,11</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>559.988,98</u>	<u>886.080,77</u>	<u>1.446.069,75</u>

Cuadros preparados por la Compañía y verificados por Auditoría Externa.

**FABRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO
LA IBERICA CIA. LTDA.
Informe de auditoria financiera
Periodo concluido diciembre 31 del 2009**

IV. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

DETALLES

EQUIVALENCIAS

Cía. Ltda.	Compañía Limitada
NEC	Normas ecuatorianas de contabilidad
US. \$.	Dólares de Estados Unidos de América
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIIF	Normas internacionales de información financiera
NIC	Normas internacionales de contabilidad
