

AUDITORES EXTERNOS

Quito, 03 de septiembre del 2010

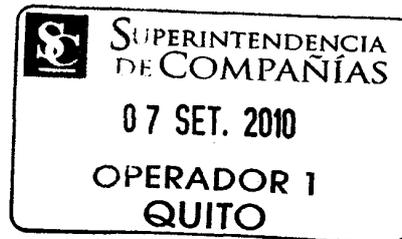
Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Presente.-

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente sirvase encontrar el informe relacionado con el examen de los estados financieros al 31 de diciembre del 2009, de **JUAN FERNANDO LOAYZA CIA. LTDA.**, Cuyo número de expediente es el **39756**.

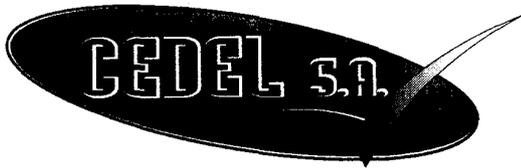
Sin otro particular por el momento, me suscribo de ustedes,

Muy atentamente,



Jacqueline Serrano R.
CPA No. 17726

Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC-RNAE 571



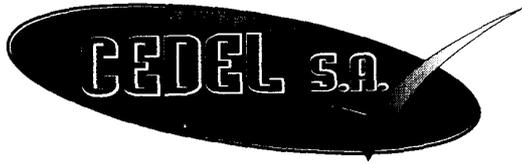
AUDITORES EXTERNOS

**JUAN FERNANDO
LOAYZA CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2009 y 2008**

Quito:
Jose Arizaga E2-26 y Londres (Mezzanine)
Telefax: 2244 - 845 / 2468 - 268
Email: smartfull-sa@andinanet.net

Guayaquil:
Malecon Simon Bolivar 905
Telf.: (04) 2302 - 625
Email: asesortiz@telconet.net

Cuenca:
Calle Larga y Benigno Malo
Telf.: (07) 2842 - 033



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta de Socios de:
JUAN FERNANDO LOAYZA CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **JUAN FERNANDO LOAYZA CIA. LTDA.**, los que incluyen el balance general al 31 de diciembre del 2009, estado de resultado, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, que son relativos por el período terminado y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

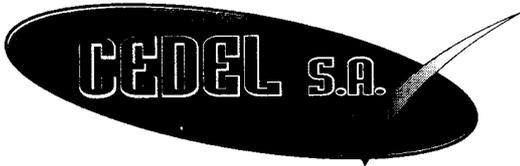
Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

2. La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto.



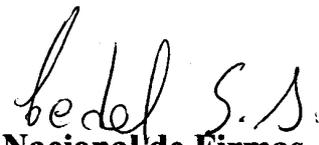
Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Opinión

4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **JUAN FERNANDO LOAYZA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2009, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el período terminado en esta fecha de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.
5. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI. la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.

Quito – Ecuador
Septiembre 3 del 2010


Jaqueline Serrano R.
CPA No.17726


Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 571

CEDEL S.A.

JUAN FERNANDO LOAYZA CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS			PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		
	AÑO 2009	AÑO 2008		AÑO 2009	AÑO 2008
ACTIVOS CORRIENTES:			PASIVOS CORRIENTES:		
Caja y bancos (Nota 3)	41.759,78	171.797,91	Prestamos y sobregiros bancarios (Nota 9)	104.418,74	-
Documentos y cuentas por cobrar:			Documentos y cuentas por pagar:		
Clientes	621.134,98	341.286,31	Proveedores	347.287,90	598.195,84
Anticipo a proveedores	5.356,13	30.784,67	Compañías relacionadas(Nota 10)	-	127.878,51
Anticipo utilidades	2.958,86	203.263,99	Socios (Nota 11)	1.450.000,00	693.198,08
Otras cuentas por cobrar (Nota 4)	13.399,23	48.476,82	Impuestos y retenciones legales (Nota 12)	20.155,26	25.758,99
Provisión cuentas incobrables (Nota 13)	(12.832,29)	(4.374,30)	Otras cuentas por pagar (Nota 13)	42.492,76	153.578,39
Inventarios (Nota 5)	1.255.773,73	657.534,78	Gastos acumulados:		
Gastos pagados por anticipado (Nota 6)	147.340,20	177.065,19	15% Trabajadores (Nota 16)	3.596,07	10.138,91
Total corriente	<u>2.074.890,62</u>	<u>1.625.835,37</u>	Impuesto a la renta (Nota 16)	15.273,08	6.585,52
			Beneficios sociales (Nota 14 y 15)	13.523,08	12.682,59
			Total corriente	<u>1.892.328,15</u>	<u>1.628.016,83</u>
			PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:		
ACTIVOS FIJOS (Nota 7)	191.585,21	129.434,04	Capital social (Nota 16)	85.000,00	16.000,00
OTROS ACTIVOS (Nota 8)	<u>7.473,10</u>	<u>7.283,11</u>	Reserva legal (Nota 18)	7.323,15	3.067,40
			Aporte futura capitalización	12.920,15	10.000,00
			Reserva facultativa	35.676,64	12.111,10
			Utilidades retenidas	131.177,45	42.488,86
			Utilidad del ejercicio	5.104,65	50.868,33
			Total patrimonio	<u>277.202,04</u>	<u>134.535,69</u>
Total	<u>2.273.948,93</u>	<u>1.762.552,52</u>	Total	<u>2.169.530,19</u>	<u>1.762.552,52</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 25)

JUAN FERNANDO LOAYZA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	AÑO 2009	AÑO 2008
INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:		
Ventas netas	3.037.866,75	1.927.053,32
(-) Costo de ventas	(2.354.170,33)	(1.736.497,80)
UTILIDAD BRUTA	683.696,42	190.555,52
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos administrativos	528.734,83	306.197,46
Gastos de ventas	130.987,79	112.834,14
Sub- total	659.722,62	419.031,60
PERDIDA OPERACIONAL	23.973,80	(228.476,08)
FINANCIEROS Y OTROS:		
Otros ingresos/egresos - neto	-	(296.068,84)
Sub-total	-	296.068,84
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	23.973,80	67.592,76
Menos:		
15% Participación a trabajadores (Nota 15)	(3.596,07)	(10.138,91)
25% Impuesto a la renta (Nota 15)	(15.273,08)	(6.585,52)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	5.104,65	50.868,33

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 25)

JUAN FERNANDO LOAYZA CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008
 (EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldos al 01 de enero del 2008	16.000,00	3.067,40	10.000,00	12.111,10	42.488,86	21.579,01	105.246,37
Reparto de utilidades						(21.579,01)	(21.579,01)
Utilidad del ejercicio 2008						67.592,76	67.592,76
Participación trabajadores						(10.138,91)	(10.138,91)
Impuesto a la renta						(6.585,52)	(6.585,52)
Saldos al 31 de diciembre del 2008	16.000,00	3.067,40	10.000,00	12.111,10	42.488,86	50.868,33	134.535,69
Aporte por Fusión	69.000,00	4.255,75	367.363,92	23.565,54	37.820,26		502.005,47
Transferencias de utilidades					50.868,33	(50.868,33)	
Compensación de créditos			(364.443,77)				(364.443,77)
Utilidad del ejercicio 2009						23.973,80	23.973,80
Participación trabajadores						(3.596,07)	(3.596,07)
Impuesto a la renta						(15.273,08)	(15.273,08)
Saldos al 31 de diciembre del 2009	85.000,00	7.323,15	12.920,15	35.676,64	131.177,45	5.104,65	277.202,04

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 25)

JUAN FERNANDO LOAYZA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2009 y 2008
 (EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	<u>Año 2009</u>	<u>Año 2008</u>
Flujo de efectivo de actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	<u>23.973,80</u>	<u>67.592,76</u>
Ajustes para conciliar la utilidad neta para los flujos netos provistos por las actividades operativas:		
Depreciación y amortización	103.236,88	63.396,12
Provisión para Beneficios y otros	<u>(54.637,67)</u>	<u>18.598,64</u>
Sub-total	<u>48.599,21</u>	<u>81.994,76</u>
Cambios netos en activos y pasivos:		
Aumento cuentas por cobrar	(279.848,67)	(23.419,47)
Aumento Otras cuentas por cobrar	259.364,27	(182.234,68)
Aumento Gastos pagados por anticipado	29.724,99	(90.224,66)
Aumento Inventarios	(598.238,95)	(417.986,48)
Aumento Proveedores	(250.907,94)	133.086,77
Aumento Documentos y cuentas por pagar	512.234,05	918.812,77
Disminución Gastos acumulados	(49.297,08)	(14.908,39)
Aumento otros activos	(189,99)	316,00
Pago dividendos	-	(21.579,01)
Fusión de Compañías	134.641,55	-
Sub-total	<u>(242.517,77)</u>	<u>301.862,85</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(169.944,76)</u>	<u>451.450,37</u>
Recursos utilizados en actividades de inversión:		
Venta de Activos	(64.512,11)	525.699,22
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(64.512,11)</u>	<u>525.699,22</u>
Recursos utilizados en actividades de financiamiento:		
Pago de obligaciones	0,00	(587.783,19)
Otros pasivos a largo plazo	0,00	(248.049,38)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>0,00</u>	<u>(835.832,57)</u>
Aumento neto del efectivo	(234.456,87)	141.317,02
Efectivo al principio del año	171.797,91	30.480,89
Efectivo al final del año	<u>(62.658,96)</u>	<u>171.797,91</u>

JUAN FERNANDO LOAYZA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de Diciembre del 2009 y 2008
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. **OPERACIONES**

La Compañía se constituyó en la República del Ecuador mediante escritura pública otorgada el 19 de septiembre del 2003, el objeto social principal de la Compañía es importación, exportación y comercialización al por mayor y menor de toda clase de electrodomésticos bienes muebles para el hogar, oficinas públicas y privadas, etc., maquinaria para la actividad agrícola, avícola, pecuaria acuícola y minera, automotores, distribución de equipos de comunicación, equipos de computación sus partes y equipos y útiles de oficina y escritorio, mercadería nacionales y extranjeras en el ramo del bazar perfumerías y joyería, compra venta y arrendamiento de bienes raíces, al establecimiento y administración de complejos turísticos, parques recreacionales, centros comerciales, etc., El 24 de diciembre del 2008 se realiza la fusión por absorción de la compañía Juan Marcel Loayza Cia Ltda., por la compañía Juan Fernando Loayza Cia Ltda.

2. **PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES**

2.a. **Bases de presentación**

La Compañía mantiene sus registros contables en US\$ dólares norteamericanos, preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, regulaciones emitidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación y disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

La preparación de los estados financieros, incluye el uso de ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos se basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados.

2.b. **Inventarios**

Los inventarios están valorizados al costo, el cual no excede al valor de mercado. El costo de los inventarios se ha determinado sobre la base del método promedio.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de Diciembre del 2009 y 2008 (Expresado en US\$ dólares)

2.c. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

2.d. Otros activos.

Incluye principalmente gastos de constitución y organización. Se registra al costo de adquisición menos la correspondiente amortización, la cual es en línea recta a razón del 20% anual.

2.e. Activos fijos

Están registrados al costo o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con la NEC 17. Su depreciación es calculada sobre valores históricos (modificado por los ajustes del sistema de corrección monetaria registrada hasta el ejercicio económico 2000) sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 3 y 20 años.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

2.f. Participación a trabajadores

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, estableciendo su provisión en el periodo al 31 de diciembre del 2.009 y 2008.

2.g. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 25% y es política de la Compañía registrar su provisión en el periodo al 31 de diciembre del 2.009 y 2008.

Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de Socios nacionales o extranjeros, no están sujetos a retención adicional alguna.

2.h. Estimaciones contables

Las normas ecuatorianas de contabilidad, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

2.i. Reconocimiento del ingreso

El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio, es vendido; por lo tanto, constituye la base de medición del principio contable del devengado.

2.j. Costos financieros

Los costos financieros son registrados como gastos en el periodo en el cuál se incurren.

2.k. Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses, como equivalente de efectivo.

3. CAJA Y BANCOS

Incluye:

	Año 2009	Año 2008
Caja	26.512,95	16597,37
Bancos	15.246,83	155200,54
Total	<u>41.759,78</u>	<u>171.797,91</u>

(i) Saldos disponibles en cuentas corrientes

Ver pagina siguiente: otras cuentas por cobrar

4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

	Año 2009	Año 2008
Tarjetas de Crédito	-	22.619,23
Varios	12.000,00	25.260,12
Empleados	1.399,23	597,47
Total	<u>13.399,23</u>	<u>48.476,82</u>

5. INVENTARIOS

Incluye:

	Año 2009	Año 2008
Inventario	1.255.773,73	657.534,78
Total	<u>1.255.773,73</u>	<u>657.534,78</u>

6. GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Incluye:

	Año 2009	Año 2008
Credito tributario	121.333,99	163.077,51
Retenciones en la fuente	10.186,01	5.796,40
Anticipos S.R.L.	1.605,76	8.191,28
Anticipos impuesto renta 2009	14.214,44	-
Total	<u>147.340,20</u>	<u>177.065,19</u>

Ver pagina siguiente: Activos fijos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008

7. ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre del 2009

	SALDO INICIAL	ADICIONES	OTROS	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Instalaciones	57.380,74		6.978,51	64.359,25	10
Muebles y enseres	15.094,10		25.125,50	40.219,60	10
Equipo de Computación	25.615,84	2.405,65	51.834,24	79.855,73	33,33
Equipo de Oficina	0,00	3.186,82	5.758,31	8.945,13	10
Vehiculos, equipos de transportes	108.428,85	58.919,64	228.933,39	396.281,88	20
Otros activos	2.680,71			2.680,71	10
Total Activos	209.200,24	64.512,11	318.629,95	592.342,30	
DEPRECIACIONES					
Instalaciones	15.951,88	6.435,96	2.456,42	24.844,26	
Muebles y enseres	1.628,59	4.021,92	10.525,85	16.176,36	
Equipo de Computación	8.957,73	12.652,08	48.009,36	69.619,17	
Equipo de Oficina		602,44	2.026,92	2.629,36	
Vehiculos, equipos de transportes	52.578,64	79.256,40	154.735,46	286.570,50	
Otros activos	649,36	268,08		917,44	
Total Depreciación	79.766,20	103.236,88	217.754,01	400.757,09	
Total Activo Fijo Neto	129.434,04	(38.724,77)	100.875,94	191.585,21	

Al 31 de diciembre del 2008

	SALDO INICIAL	ADICIONES	VENTAS	OTROS	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Edificios	578.441,94		(578.441,94)		-	
Instalaciones	57.380,74				57.380,74	10
Muebles y enseres	27.470,49	1.248,66	(13.625,05)		15.094,10	10
Equipo de Computación	25.615,84	81,00		(81,00)	25.615,84	33,33
Vehiculos, equipos de transportes	86.107,42	22.321,43			108.428,85	20,00
Otros activos	2.680,71	19,61		(19,61)	2.680,71	
Total Activos	777.697,14	23.670,70	(592.066,99)	(100,61)	209.200,24	
DEPRECIACIONES						
Edificios	-	24.101,70	(24.101,70)		-	
Instalaciones	13.771,37	2.180,51			15.951,88	
Muebles y enseres	156,10	2.754,53		(1.282,04)	1.628,59	
Equipo de Computación	629,85	8.327,88			8.957,73	
Vehiculos, equipos de transportes	44.196,40	25.796,18	(17.413,94)		52.578,64	
Otros activos	414,04	235,32			649,36	
Total Depreciación	59.167,76	63.396,12	(41.515,64)	(1.282,04)	79.766,20	
Total Activo Fijo Neto	718.529,38	(39.725,42)	(550.551,35)	1.181,43	129.434,04	

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de Diciembre del 2009 y 2008 (Expresado en US\$ dólares)**

8. OTROS ACTIVOS

Incluye:

	Año 2009	Año 2008
Gastos de Organización y constitución	10.300,00	10.300,00
(-) Amortización acumulada	(5.076,93)	(3.016,89)
Software Tisoft	3.000,00	-
(-) Amortización acumulada	(749,97)	-
Total	<u>7.473,10</u>	<u>7.283,11</u>

9. PRESTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

Incluye al 31 de diciembre del 2.009

Préstamo Banco Machala	38.417,62
Sobregiro	<u>66.001,12</u>
TOTAL	<u>104.418,74</u>

10. COMPAÑIAS RELACIONADAS

Incluye al 31 de diciembre del 2.008

	PASIVO
	Compras
Juan Marcel Loayza Cia.Ltda.	<u>127,878.51</u>

11. SOCIOS

Incluye:

	Año 2009	Año 2008
Fernando Loayza Romero	725.000,00	346.599,04
Marcelo Loayza Romero	725.000,00	346.599,04
Total	<u>1.450.000,00</u>	<u>693.198,08</u>

Ver pagina siguiente: impuestos y retenciones legales

12. IMPUESTOS Y RETENCIONES LEGALES

Incluye:

	Año 2009	Año 2008
IVA Retenido por pagar	1.694,67	2.755,74
IR Retenido por pagar	4.414,44	5.468,40
Impuesto a liquidar proximo mes	12.208,15	15.635,00
IESS	1.838,00	1.899,85
Total	<u>20.155,26</u>	<u>25.758,99</u>

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	Año 2009	Año 2008
Comisiones	-	90.665,97
Tarjetas de crédito	26.460,24	19.105,60
Intereses	-	9.501,55
Sueldos por pagar	6.055,52	3.357,91
Anticipo de Clientes	9.724,00	27.643,09
varios	253,00	3.304,27
Total	<u>42.492,76</u>	<u>153.578,39</u>

14. BENEFICIOS SOCIALES

Incluye:

	Año 2009	Año 2008
Decimo tercer sueldo	3.349,07	778,17
Decimo cuarto sueldo	5.339,17	4.338,96
Fondos de reserva	54,99	4.942,32
Vacaciones	4.779,85	2.623,14
Total	<u>13.523,08</u>	<u>12.682,59</u>

Ver página siguiente: Movimiento de Provisiones

15. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2009, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES
SALDOS INICIALES	4.374,30	778,17	4.338,96	4.942,32	2.623,14
Débitos:					
Pagos	(1.446,99)	(7.833,18)	(8.781,72)	(13.851,95)	(2.105,80)
Créditos					
Provisión	9.904,98	10.404,08	9.781,93	8.964,62	4.262,51
SALDOS FINALES	12.832,29	3.349,07	5.339,17	54,99	4.779,85

Al 31 de Diciembre del 2008, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES
SALDOS INICIALES	4.374,30	227,47	722,47	387,47	361,23
Débitos:					
Pagos		(4.869,86)	(1.732,54)	(563,92)	(448,37)
Créditos					
Provisión		5.420,56	5.349,03	5.118,77	2.710,28
SALDOS FINALES	4.374,30	778,17	4.338,96	4.942,32	2.623,14

16. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

	Año 2009	Año 2008
a. - CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES:		
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	23.973,80	67.592,76
15% Participacion trabajadores	<u>3.596,07</u>	<u>10.138,91</u>
b. - CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA:		
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	23.973,80	67.592,76
(-) Participación trabajadores	(3.596,07)	(10.138,91)
(+) Gastos no deducibles:	40.714,60	10.237,94
(-) Deducción incremento empleados	-	(39.498,24)
(-) Deducción trabajadores con discapacidad	-	(1.851,48)
Base imponible del Impuesto a la Renta	61.092,33	26.342,07
Impuesto a la renta	<u>15.273,08</u>	<u>6.585,52</u>
c.- CONCILIACION PARA EL PAGO:		
Impuesto a la renta causado	15.273,08	6.585,52
MENOS:		
- Anticipo pagado	(14.214,44)	(8.191,28)
- Retención en la fuente del año	(4.393,54)	(5.792,46)
TOTAL IMPUESTO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	<u>(3.334,90)</u>	<u>(7.398,22)</u>

d. - TASA IMPOSITIVA

En el suplemento del R.O. 484 del 31 de diciembre del 2001, en el Art. 38, referente a la tasa impositiva de las sociedades, se establece la tasa del 15% sobre el valor de las utilidades reinvertidas, o el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos.

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, el capital social de **JUAN FERNANDO LOAYZA CIA. LTDA.** esta integrado por 16.000,00 participaciones sociales, iguales, acumulativas e indivisibles, por un valor de US\$ 1 cada una a valor nominal unitario.

18. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

19. SITUACION FISCAL

La Compañía no ha sido revisada por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico.

20. DERECHOS DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación que al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, utiliza en su procesamiento informático.

21. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales: a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

22. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, la Compañía no mantiene activos y pasivos contingentes.

23. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía si mantiene y registra transacciones relacionadas con sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

24. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmatrimoniales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

25. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008 y la fecha de preparación de este informe (Abril 26 del 2010), no se han producido eventos económicos que en opinión de la gerencia, deban ser revelados.
