



ALIMENTSA, DIETAS Y ALIMENTOS S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



03/04/2014



ALIMENTSA, DIETAS Y ALIMENTOS S.A.

Estados Financieros
31 de diciembre del 2009 y 2008

INDICE

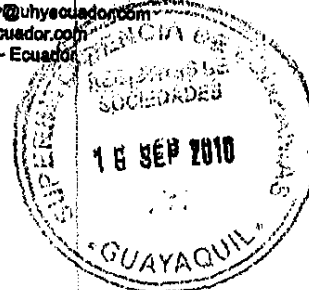
Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3-4
Balance General	5
Estado de Utilidades	6
Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 29

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	ALIMENTSA, DIETAS Y ALIMENTOS S. A.





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
ALIMENTSA, DIETAS Y ALIMENTOS S.A.:
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **ALIMENTSA, DIETAS Y ALIMENTOS S.A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y relevaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de **ALIMENTSA, DIETAS Y ALIMENTOS S.A.** al 31 de diciembre de 2009 y 2008, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

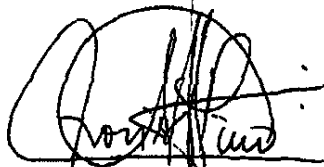
UHY Audit & Advisory Services

UHY Audit & Advisory Services Cía. Ltda.

SC-RNAE No. 643

Junio 4 del 2010

Guayaquil-Ecuador



Xavier Pino P., Socio

Registro No. 0.10982



ALIMENTSA, DIETAS Y ALIMENTOS S.A.
(Duran - Ecuador)

Balances Generales
31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)



NOTAS

Activos		2009	2008
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos		US\$ 22,649	63,616
Cuentas por cobrar, netas	3	4,927,942	5,141,922
Inventarios	4	1,689,397	699,750
Gastos pagados por anticipado		29,067	10,636
Total activos corrientes		6,669,055	5,915,924
Activos no corrientes:			
Propiedad, maquinaria y equipos, neto	5	1,211,007	1,340,330
Otros activos	6	33,529	165,901
Total activos		US\$ 7,913,591	7,422,155
<u>Pasivos y patrimonio de los accionistas</u>			
Pasivos corrientes:			
Vencimiento corriente de la deuda a largo plazo	10	US\$ 248,709	325,122
Obligaciones y documentos por pagar	7	182,599	462,717
Cuentas por pagar	8	3,008,123	2,066,123
Gastos acumulados por pagar	9	244,478	249,058
Total pasivos corrientes		3,683,909	3,103,020
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones a largo plazo	10	35,842	213,889
Reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio	11	223,669	183,815
Total pasivos		3,946,420	3,500,724
<u>Patrimonio de los accionistas</u>			
Capital social	12	805,000	805,000
Aporte para futuro aumento de capital	12	1,496,846	1,616,846
Reserva legal	12	79,528	2,500
Reserva facultativa	12	9,236	9,236
Reserva de capital	12	85,419	85,419
Utilidades disponibles		1,491,142	1,402,430
Total patrimonio de los accionistas		3,967,171	3,921,431
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		US\$ 7,913,591	7,422,155

Ing. Roberto Boloña
Gerente General

Sr. Israel Salgado Morán
Contador

Las notas explicativas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros.

ALIMENTSA, DIETAS Y ALIMENTOS S.A.

Estados de Utilidades
Años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTAS

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ventas, netas	13	US\$ 19,564,327	19,567,112
Costo de venta	13	(16,569,669)	(16,384,685)
Utilidad bruta en ventas		US\$ 2,994,658	3,182,427
Gastos operacionales:			
Gastos de ventas		1,232,366	1,085,831
Gastos de administración		384,519	440,240
Gastos de fabricación		-	143,178
Provisión para cuentas incobrables		40,690	44,362
Total gastos operacionales		1,657,575	1,713,609
Utilidad en operación		US\$ 1,337,083	1,468,818
Otros Ingresos (egresos), neto:			
Gastos financieros		(92,920)	(126,984)
Castigo de cartera		-	(162,107)
Otros ingresos		39,374	49,245
Otros egresos		(12,340)	(13,687)
Total otros ingresos (egresos), neto		(65,886)	(253,513)
Utilidad antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	14	1,271,197	1,215,305
Participación de trabajadores en las utilidades	14	(190,680)	(182,296)
Utilidad antes del impuesto a la renta		1,080,517	1,033,009
Impuesto a la renta	14	(261,916)	(262,734)
Utilidad, neta		US\$ 818,601	770,275

Ing. Roberto Boloña
Gerente General

Sr. Israel Salgado Morán
Contador

Las notas explicativas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros

ALIMENTSA, DIETAS Y ALIMENTOS S.A.

Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2009 con cifras comparativas del año 2008
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

		<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futuro aumento de capital</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva facultativa</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Utilidades disponibles</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2007	US\$	5,000	68,223	2,500	9,236	585,419	845,969	1,516,347
Utilidad neta, 2008							770,275	770,275
Compensación de acreencias (nota 13)			1,269,942					1,269,942
Aportes de accionistas para futuro aumento de capital (nota 13)			708,891					708,891
Retiro de aportes de accionista			(130,210)					(130,210)
Pago de dividendos 2007							(213,814)	(213,814)
Aumento de capital (nota 13)		800,000	(300,000)			(500,000)		0
Saldos al 31 de diciembre del 2008	US\$	805,000	1,616,846	2,500	9,236	85,419	1,402,430	3,921,431
Utilidad neta, 2009							818,601	818,601
Apropiación de reserva legal 2008				77,028			(77,028)	0
Retiro de aportes de accionista			(120,000)					(120,000)
Pago de dividendos 2008							(652,861)	(652,861)
Saldos al 31 de diciembre del 2009	US\$	<u>805,000</u>	<u>1,496,846</u>	<u>79,528</u>	<u>9,236</u>	<u>85,419</u>	<u>1,481,142</u>	<u>3,967,171</u>

Ing. Roberto Boloña
Gerente General

Sr. Israel Salgado Morán
Contador

Las notas explicativas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros.

ALIMENTSA, DIETAS Y ALIMENTOS S.A.

Estados de Flujos de Efectivo – Método Directo
Años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	2009	2008
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 20,079,964	17,555,783
Efectivo pagado a proveedores, trabajadores y otros	(18,095,232)	(17,308,837)
Efectivo neto provisto por las operaciones	1,984,732	246,946
Impuesto a la renta pagado	(250,378)	(211,796)
Intereses pagados	(96,618)	(136,060)
Otros ingresos	24,228	24,847
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	1,661,984	(76,063)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de activos fijos	(378,688)	(257,487)
Provenientes de la ventas de activos fijos	1,786	10,731
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(376,902)	(246,756)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido (pagado) por obligaciones bancarias y terceros, neto	(553,168)	(74,954)
Efectivo pagado por documentos por pagar	0	(2,993)
Retiros en efectivo de aportes de accionistas	(120,000)	(130,210)
Aportaciones en efectivo de accionistas para futuro aumento de capital	0	708,891
Dividendos en efectivo pagados a los accionistas	(652,861)	(213,814)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de financiamiento	(1,326,029)	(286,920)
(Disminución) neta del efectivo durante el periodo	(40,967)	(35,899)
Efectivo al inicio del periodo	63,616	99,515
Efectivo al final del periodo	US\$ 22,649	63,616
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Utilidad neta	US\$ 818,601	770,275
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el ejercicio neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de planta y equipos	192,463	197,502
Provisión de gastos acumulados	107,909	84,987
Reserva para jubilación patronal	40,811	144,941
Provisión para cuentas incobrables	40,690	44,362
Reversión de capitalización de activos fijos	318,344	0
Regularización de cuentas por pagar ex-accionista	(1,020)	0
Castigo de cartera de clientes	0	182,107
Utilidad en venta de activos fijos	(1,786)	(10,731)
	687,411	623,168
Cambios netos en activos y pasivos:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	307,742	(2,069,774)
(Aumento) disminución en inventarios	(989,647)	203,964
(Aumento) en gastos pagados por anticipado	(18,431)	(504)
(Aumento) disminución en otros activos	(2,080)	1,600
Aumento en cuentas por pagar	960,867	372,303
(Disminución) aumento en pasivos acumulados	(112,489)	22,905
	146,982	(1,469,606)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	US\$ 1,661,984	(76,063)

Ing. Roberto Boloña
Gerente General

Sr. Ismael Salgado Morán
Contador

Las notas explicativas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros.

ALIMENTSA, DIETAS Y ALIMENTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

1. Descripción del Negocio y Entorno Económico

ALIMENTSA, DIETAS Y ALIMENTOS S.A. "La Compañía" fue constituida el 2 de octubre de 1987 en la ciudad de Guayaquil - Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de octubre de 1987. Su domicilio y actividad principal es realizada en la ciudad de Duran y consiste en la fabricación y comercialización de alimentos balanceados, principalmente para especies blocaúáticas, ganado y aves de corral, también cuenta con puntos de ventas en la ciudad de San Vicente y Pedernales en la Provincia de Manabí, y Machala en la Provincia del Oro. Las ventas de balanceados división acuicola en el año 2009 representan el 86% del total de las ventas (74% en el 2008).

Entorno económico.- La economía ecuatoriana producto de la crisis económica global continúa evidenciando preocupantes síntomas recesivos que el Gobierno Nacional deberá afrontar durante el primer semestre del año 2010 como es: la falta de liquidez, restricciones de las líneas de créditos internacionales y locales, el desempleo, el déficit fiscal y la baja en los niveles de consumo. En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a los asuntos indicados; sin embargo, la falta de voluntad política de los últimos años para efectuar las reformas estructurales que el Ecuador necesita, la dependencia en el petróleo para financiar el Presupuesto General del Estado y la falta de un coherente ordenamiento económico y monetario han impedido el desarrollo económico del país.

A la fecha de emisión de los estados financieros, no es posible determinar la evolución futura de la situación antes comentada y su impacto en la economía nacional y, por lo tanto, su incidencia sobre la posición financiera y de rentabilidad de la Compañía. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de los asuntos antes mencionados.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

a) Base de Presentación -

Los registros contables que sirven de base para la preparación de los estados financieros y las notas explicativas se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal del Ecuador. La Compañía registra las operaciones que realiza y prepara sus estados financieros con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales han sido emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador en congruencia con la tendencia mundial y mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 31 de diciembre del 2008, estableció que las compañías que no cotizan en mercado de valores, pero que sus activos superan los US\$. 4 millones al 31 de diciembre del 2007, tienen la obligatoriedad de adoptar a partir del 1 de enero del 2011 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) para la preparación de sus estados financieros.

b) Flujos de Efectivo -

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos.

ALIMENTSA, DIETAS Y ALIMENTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

c) Provisión para cuentas incobrables –

La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes en base a una evaluación de las mismas.

d) Inventarios –

Los inventarios están registrados al costo el cual no excede al valor neto realizable. El costo se determina bajo el método del costo promedio, excepto las importaciones en tránsito que se registran al costo específico según facturas más los gastos de nacionalización incurridos.

e) Gastos pagados por anticipado –

Representa el costo de las pólizas de seguros principalmente. Mientras que al 31 de diciembre del 2009, incluyen además el costo de importación de pallets y que son amortizados a 6 meses de acuerdo a estimaciones de la Administración.

f) Propiedad, maquinarias y equipos–

La propiedad, maquinaria y equipo se presenta neto de la depreciación acumulada y está contabilizada al costo revaluado como registro inicial y posterior a ello al costo histórico. Los pagos por mantenimiento son contabilizados en el gasto, mientras que las renovaciones y mejoras que alargan la vida útil del activo se capitalizan.

El gasto por la depreciación de la planta y equipo se registra con cargo a las operaciones del período y es calculado mediante el método de línea recta, utilizando las siguientes tasas que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos en función de la vida útil estimada:

<u>Cuenta</u>	<u>Tasa</u>
Instalaciones	10%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%
Perchas y sillas	10%
Vehículos	20%

g) Reserva para Jubilación Patronal y Desahucio –

La Compañía establece una reserva para jubilación patronal y por desahucio, en base a cálculos efectuados por un actuario independiente, utilizando tasas de interés reales para la valuación de la reserva, mediante el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado, el cual es reconocido en función con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos los empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio entre 20 y 25 años en una misma institución.

En adición, de acuerdo con el Código de Trabajo los empleados que se separen mediante desahucio tienen derecho a una bonificación en función del tiempo de servicio prestado.

ALIMENTSA, DIETAS Y ALIMENTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

h) Reconocimiento de Ingresos –

La Compañía en el curso normal de negocios reconoce ingresos por venta de productos balanceados cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos vendidos.

i) Reconocimiento de Costos y Gastos –

Los gastos son reconocidos sobre el método de causación.

j) Intereses pagados –

Los intereses pagados originados por pasivos corrientes con compañías y partes relacionadas y obligaciones a largo plazo con banco local son registrados mediante el método de acumulación.

k) Participación de los Trabajadores en las Utilidades –

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

l) Provisión para Impuesto a la Renta –

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga, con base en el método del impuesto por pagar.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 25% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

m) Transacciones en moneda extranjera –

Las operaciones efectuadas en moneda extranjera se convierten a dólares al tipo de cambio vigente en la fecha de la operación. El activo monetario en moneda extranjera básicamente saldo bancario de € 2,026 en el año 2009 y € 2,026 en el año 2008, se expresan en dólares americanos utilizando los tipos de cambio al cierre del período. Las diferencias cambiarias derivadas de las fluctuaciones en el tipo de cambio entre la fecha en que se concertaron las transacciones y la de liquidación o valuación a la fecha del estado de situación financiera, se registran en cuentas de resultados.

n) Uso de Estimaciones –

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), requiere que la Administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente, así como las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales; sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

ALIMENTSA, DIETAS Y ALIMENTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

3. Cuentas por Cobrar, neto

Un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Clientes	US\$ 4,097,007	4,445,917
Anticipos a proveedores	584,334	361,180
Impuestos (nota 14)	174,514	229,318
Partes relacionadas (nota 15):		
Compañías relacionadas	57,592	67,423
Accionista	9,611	11,420
Funcionarios y empleados	44,993	26,664
Otras cuentas por cobrar	<u>511</u>	<u>0</u>
	US\$ 4,968,632	5,141,922
Menos:		
Estimación para cuentas de dudoso cobro	<u>(40,690)</u>	<u>(0)</u>
Total	US\$ <u>4,927,942</u>	<u>5,141,922</u>

La política de crédito de la Compañía para clientes fluctúa entre 30 y 60 días plazo y no generan intereses, excepto en casos específico en que la Administración aplica de acuerdo al vencimiento. A diciembre 31 del 2008, la Compañía castigó cartera de cliente con una antigüedad de 5 años por US\$. 16,838 contra la provisión para cuentas incobrables.

La antigüedad de la cartera de clientes al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es la siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Corriente	US\$ 3,161,586	2,769,222
Cartera vencida		
Mayor a 31 días	695,923	1,127,819
Mayor a 60 días	139,028	251,944
Mayor a 90 días	<u>100,540</u>	<u>297,132</u>
Subtotal cartera vencida	<u>935,491</u>	<u>1,676,695</u>
Total	US\$ <u>4,097,077</u>	<u>4,445,917</u>

Anticipos a proveedores incluye principalmente anticipos entregados, por las entregas de inventarios de materia prima. Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los saldos de anticipos a proveedores no generan intereses, ni tienen fecha específica de vencimiento.

Al 31 de diciembre del 2009, el saldo de impuestos incluye retenciones en la fuente por US\$ 173,482 (nota 14), y US\$. 1,032 por notas de crédito. Mientras que a diciembre 31 del 2008, incluye saldo a favor (crédito tributario) por US\$. 44,021 como resultado de la compensación del impuesto causado del ejercicio fiscal 2007, retenciones en la fuente por US\$ 184,374 (nota 14), y US\$. 923 por notas de crédito.

ALIMENTSA, DIETAS Y ALIMENTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

3. Cuentas por Cobrar, neto (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2009, los saldos por cobrar a compañías y partes relacionadas representan principalmente facturas por venta de inventarios (productos balanceados) por US\$. 52,825 (US\$. 65,541 en el 2008), sin intereses y de los cuales US\$. 78,852 tienen vencimiento mayor a 90 días plazo. Mientras que el resto del saldo de las relacionadas representan facturas por prestación de servicios. Dichas transacciones no tienen fecha específica de vencimiento y no generan intereses.

El movimiento de la provisión para cuentas de cobro dudoso por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008, es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio del periodo	US\$ 0	0
Provisión cargada al gasto	40,690	44,362
Castigos de cartera de clientes	-	(16,838)
Castigos de cartera en departamento legal	-	(27,524)
Saldo al final del periodo	US\$ <u>40,690</u>	<u>0</u>

La estimación para cuentas por cobrar comerciales de cobro dudoso fue determinada en base a la experiencia crediticia de los clientes e información disponible a la fecha de los estados financieros y la Administración no tiene razones para creer que cualquier cuenta importante no será recuperada substancialmente a corto plazo.

Al 31 de diciembre del 2008, los castigos de cartera de clientes incluye US\$. 27,524 de cartera de clientes en proceso legal (nota 6).

4. Inventarios

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Materias primas e insumos	US\$ 1,446,400	445,988
Productos terminados	200,535	160,043
Materiales, suministros y combustibles	15,599	50,116
Inventarios en tránsito	<u>26,863</u>	<u>33,603</u>
Total	US\$ <u>1,689,397</u>	<u>699,750</u>

Durante los meses de enero a diciembre del año 2009, la Compañía registró con cargo a resultados US\$. 151,555 por concepto de bajas de inventario por producción en mal estado. Mientras que en los meses de julio a noviembre del año 2008, la Compañía mediante Actas Notarizadas registró con cargo a resultados US\$. 155,722.

5. Propiedad, maquinaria y equipos, netos

El movimiento de la propiedad, maquinaria y equipos, neto y su depreciación acumulada por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008 es el siguiente:

ALIMENTSA, DIETAS Y ALIMENTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

5. Propiedad, maquinaria y equipos, netos (Continuación)

. MOVIMIENTO						
	Saldos al 01/01/08	Adiciones	Reverso del costo de producción	Transferencia al costo de ventas	Ventas	Saldos al 31/12/08
				(US\$)		
Terrenos	45,183	-	-	-	-	45,183
Instalaciones	218,330	10,321	-	-	-	228,651
Maquinarias y equipos	2,276,051	661	(326)	-	-	2,276,386
Muebles y enseres, y equipos de oficina	51,136	670	-	-	-	51,806
Equipos de computación	69,455	9,314	-	-	-	78,769
Perchas y sillas	11,010	-	-	-	-	11,010
Vehículos	251,594	42,500	-	-	(38,900)	255,194
Construcciones en curso	-	315,222	3,122	(318,344)	-	-
Subtotal costo	2,922,759	378,688	2,796	(318,344)	(38,900)	2,946,999
Depreciación acumulada	(1,582,429)	(192,463)	-	-	38,900	(1,735,992)
Total	1,340,330	186,225	2,796	(318,344)	-	1,211,007

. MOVIMIENTO						
	Saldos al 01/01/08	Adiciones	Capitali- zación	Transferencia a gastos	Ventas	Saldos al 31/12/08
				(US\$)		
Terrenos	45,183	0	0	0	0	45,183
Instalaciones	198,370	19,980	0	0	0	218,330
Maquinarias y equipos	2,259,034	26,430	137,160	(142,479)	(4,094)	2,276,051
Muebles y enseres, y equipos de oficina	49,820	1,316	0	0	0	51,136
Equipos de computación	60,570	8,885	0	0	0	69,455
Perchas y sillas	11,010	0	0	0	0	11,010
Vehículos	220,601	58,034	0	0	(27,041)	251,594
Construcciones en curso	0	142,862	(137,160)	(5,702)	0	0
Subtotal costo	2,844,588	257,487	0	(148,181)	(31,135)	2,922,759
Depreciación acumulada	(1,427,992)	(197,502)	0	11,930	31,135	(1,582,429)
Total	1,416,596	59,985	0	(136,251)	0	1,340,330

La administración decidió transferir el total de los costos incurridos en los proyectos de construcción realizados durante el año 2009 por US\$. 318,344, de los cuales incluye US\$. 265,997 que corresponden principalmente el costo de importación y montaje de las Tolvas dosificadoras, registrados con cargo directo al costo de ventas, por ser considerados gastos de mantenimiento que no incrementan la vida útil del activo.

Mientras que en el año 2008, en base a un análisis efectuado por la administración, costos incurridos en el proyecto Muyan durante el año 2008, fueron transferidos a gastos de fabricación (gastos operacionales), por ser considerados gastos de mantenimiento que no incrementan la vida útil del activo.

Al 31 de diciembre del 2009, vehículos por US\$. 139,294 (US\$. 96,794 en el año 2008) se encuentran prendados en garantía de obligaciones mantenidas con banco local (nota 11).

ALIMENTSA, DIETAS Y ALIMENTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

6. Otros activos

Un detalle de los otros activos al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es como sigue:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cartera de clientes en departamento legal	US\$	22,663	157,115
Terrenos recibidos en dación de pago		6,566	6,566
Depósitos en garantía		<u>4,300</u>	<u>2,220</u>
Total, neto	US\$	<u>33,529</u>	<u>165,901</u>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, cartera de clientes en departamento legal representan saldos con vencimientos mayores a 365 días. La Compañía no ha establecido reserva alguna sobre los saldos de la cartera a diciembre 31 del 2009, por cuanto durante el 2008 se obtuvo respuestas favorables de los procesos de liquidación en que se encontraban dichos clientes a diciembre 31 del 2008.

El movimiento de los otros activos por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008 es el siguiente:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio del periodo	US\$	157,115	198,606
Proveniente de cuentas por cobrar clientes a		62,338	194,807
Castigos de cartera:			
Contra resultados		-	(162,107)
Contra provisión para cuentas de dudoso			
Cobro (nota 3)		-	(27,524)
Transferencias a:			
Cuentas por cobrar relacionadas (nota 15)		-	(29,412)
Cuentas por cobrar clientes		<u>(196,790)</u>	<u>(17,255)</u>
Saldo al final del periodo	US\$	<u>22,663</u>	<u>157,115</u>

7. Obligaciones bancarias y documentos por pagar a corto plazo

Un detalle de las obligaciones bancarias y documentos por pagar a corto plazo al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es como sigue:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Banco Bolivariano C. A.</u>			
Préstamo hipotecario común de crédito comercial para capital de trabajo con vencimiento hasta febrero 6 del 2009 e intereses del 9% anual.	US\$	<u>0</u>	<u>150,000</u>
Pasan.....	US\$	<u>0</u>	<u>150,000</u>

ALIMENTSA, DIETAS Y ALIMENTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

7. Obligaciones bancarias y documentos por pagar a corto plazo (Continuación)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Vienen.....	US\$ 0	150,000
<u>Compañías y partes relacionadas: (nota 15)</u>		
Préstamo para capital de trabajo con vencimiento hasta enero 20 del 2009 e interés del 11% anual.	125,000	125,000
Préstamos para capital de trabajo con vencimientos hasta enero 20 y marzo 21 del 2009 e interés del 8% anual.	-	120,000
<u>Terceros:</u>		
Préstamo para capital de trabajo con vencimientos hasta febrero 24 y marzo 11 del 2009 e interés del 9.5% anual.	60,599	57,961
Préstamo para capital de trabajo con vencimiento hasta enero del 2009 e interés del 9.5% anual.	-	4,878
Préstamo para capital de trabajo con vencimiento hasta enero del 2009 e interés del 9.5% anual.	-	4,878
Total	US\$ <u>185,599</u>	<u>462,717</u>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la Compañía mantiene prendas hipotecarias e industriales a favor del Banco Bolivariano S.A., por las obligaciones bancarias de corto y largo plazo adquiridas (nota 7). Las obligaciones y documentos por pagar a compañías y partes relacionadas y terceros al 31 de diciembre del 2009 y 2008, se originan de préstamos para capital de trabajo, están respaldados con pagarés a la orden.

Los saldos con Compañías y partes relacionadas y terceros, corresponden a renovaciones a corto plazos de préstamos que provienen de años anteriores y que en el 2007 fueron clasificadas como largo plazo (nota 11).

En febrero 8 del 2008, mediante comunicado al Banco Central del Ecuador, se informa que la compañía Hostein Investment INC asumió las acreencias que la Compañía mantenía con Corporación Ultramarés S.A., quién decide a su vez compensar esta cuenta por pagar con aportaciones de capital, mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionista del 22 de enero del 2008 por US\$, 1,269,942 (nota 13).

8. Cuentas por Pagar

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es como sigue:

ALIMENTSA, DIETAS Y ALIMENTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

8. Cuentas por Pagar (Continuación)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Proveedores:		
Locales	US\$ 2,916,834	1,373,387
Exterior	0	144,805
Compañías relacionadas (nota 15)	447,906	240,318
Impuesto a la renta (nota 14)	274,272	262,734
IVA y retenciones en la fuente por pagar	40,416	33,793
Anticipos de clientes	36,784	4,439
Hosteint Investment (ex – accionista)	22,610	0
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	<u>11,911</u>	<u>6,847</u>
Total	US\$ <u>3,030,733</u>	<u>2,066,123</u>

Las cuentas por pagar a proveedores corresponden principalmente a facturas por compra de bienes y servicios con vencimientos de hasta 60 días plazo y no generan intereses. Al 31 de diciembre del 2008, el saldo de proveedores incluye US\$. 144,805, originados por facturas por pagar a una compañía del exterior, cuya cancelación fue realizada a través de las compañías relacionadas, mediante convenio de pago con el mencionado proveedor del exterior, y el cual se encuentra en proceso de perfeccionamiento.

Los saldos por pagar a compañías relacionadas representan principalmente facturas por compra de inventarios y prestación de servicios, no generan intereses ni tienen fecha específica de vencimiento. En septiembre del 2008, los saldos por pagar a Tipecorp S. A., y Sociesa, Corporación Comercial La Sociedad por US\$. 141,205 y US\$. 112,212 respectivamente, fueron asumidos por la compañía relacionada Beagle Trading S. A., quien a su vez, hasta diciembre del 2008 canceló dichos valores.

9. Pasivos Acumulados

Un detalle de los pasivos acumulados por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008 es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades (nota 16)	US\$ 190,680	182,296
Beneficios sociales:		
Vacaciones	29,696	30,163
Décimo cuarto sueldo	16,586	13,281
Décimo tercer sueldo	3,467	2,721
Fondos de reserva	1,224	14,074
Intereses por pagar	<u>2,825</u>	<u>6,523</u>
Total	US\$ <u>244,478</u>	<u>249,058</u>

El movimiento de los gastos acumulados por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008 es como sigue:

ALIMENTSA, DIETAS Y ALIMENTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

9. Pasivos Acumulados (Continuación)

	Saldos al 31-dic-07	Cargo al gasto	Pagos	Saldos al 31-dic-08	Cargo al gasto	Pagos	Saldos al 31-dic-09
Beneficios sociales:							
Vacaciones	19,849	22,372	(12,058)	30,163	16,746	(16,213)	29,896
Decimo cuarto sueldo	1,275	14,086	(2,080)	13,281	22,806	(19,501)	16,586
Decimo tercer sueldo	438	31,621	(29,338)	2,721	43,251	(42,508)	3,467
Fondos de reserva	2,583	16,908	(5,397)	14,074	26,106	(38,986)	1,224
Intereses por pagar	15,599	51,421	(60,497)	6,523	33,019	(36,717)	2,825
Participación de trabaja- dores en las utilidades	101,442	182,296	(101,442)	182,296	190,680	(182,296)	190,680
Total	US\$ 141,166	318,704	(210,812)	249,058	331,608	(336,188)	244,478

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los intereses por pagar se originan en las obligaciones a corto y largo plazo que la Compañía mantiene con banco local, compañías y partes relacionadas, y con terceros.

10. Obligaciones Bancarias a Largo Plazo

Un detalle de las obligaciones bancarias a largo plazo al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es como sigue:

	2009	2008
<u>Banco Bolivariano C.A.:</u>		
Préstamo hipotecario común de crédito comercial para capital de trabajo, con vencimientos hasta julio 14 del 2010 e intereses del 11% anual.	US\$ 177,484	481,742
Préstamo prendario industrial mutuo de crédito comercial para capital de trabajo, con vencimiento hasta marzo 19 del 2010 y tasa de interés anual del 8.95%.	US\$ 36,500	0
Préstamo prendario de crédito comercial con vencimientos hasta el 4 de noviembre del 2011 e intereses del 8,95% anual.	US\$ 14,037	20,450
Préstamo vehicular comercial de crédito comercial, con vencimiento hasta diciembre 6 del 2010 y tasa de interés anual del 8.95%.	US\$ 12,572	0
Préstamo prendario vehículo de crédito comercial con vencimientos hasta el 5 de diciembre del 2011 e intereses del 8,95% anual.	US\$ 11,892	17,113
Pasan.....	US\$ 11,892	17,113

ALIMENTSA, DIETAS Y ALIMENTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

10. Obligaciones Bancarias a Largo Plazo (Continuación)

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Vienen.....	US\$	11,892	17,113
Préstamo prendario vehículo de crédito comercial con vencimientos hasta el 4 de noviembre del 2010 e intereses del 11,50% anual.	US\$	4,728	9,343
Préstamo prendario vehículo de crédito comercial con vencimientos hasta el 4 de noviembre del 2010 e intereses del 11,50% anual.	US\$	4,728	9,343
Accionista (nota 15) Préstamo sin fecha de vencimiento, no devenga intereses.		<u>22,610</u>	<u>1,020</u>
Subtotal		284,551	539,011
Menos:			
Porción corriente de obligaciones a largo plazo: Banco Bolivariano C. A.		<u>(248,709)</u>	<u>(325,112)</u>
Total vencimientos a largo plazo	US\$	<u>35,842</u>	<u>213,889</u>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la Compañía mantiene contrato de mutuo por US\$ 786,000; prendas hipotecarias por US\$. 213,397, industriales por US\$. 662,367 y prendas comerciales por US\$. 550,800 a favor del Banco Bolivariano S.A. y contratos de prenda con reserva de dominio por US\$. 68,750.

Los vencimientos de las obligaciones a largo plazo son como siguen:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
2010	US\$	0	199,637
2011		13,232	13,232
Accionista		<u>22,610</u>	<u>1,020</u>
Total	US\$	<u>35,842</u>	<u>213,889</u>

Los saldos con Compañías y partes relacionadas y terceros, son presentados al 31 de diciembre del 2008, como obligaciones y documentos por pagar a corto plazo por ser prestamos renovados a un año (nota 8).

11. Reservas para Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

Un detalle de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008 es el siguiente:

ALIMENTSA, DIETAS Y ALIMENTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

11. Reservas para Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio (Continuación)

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Jubilación patronal	US\$	171,337	138,171
Bonificación por desahucio		<u>52,332</u>	<u>45,644</u>
Total	US\$	<u>223,669</u>	<u>183,815</u>

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal y en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio sino que establece una reserva en base a un estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independiente debidamente calificada. De acuerdo al referido estudio, el valor actual de las reservas matemáticas de jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2009 asciende a US\$. 171,337 y US\$. 52,332 respectivamente (US\$. 138,171 y US\$. 45,644 en el 2008). El método actuarial utilizado para el cálculo de jubilación patronal, es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los fundamentos técnicos utilizados por el actuario para el establecimiento de la reserva para jubilación patronal fueron: a) la remuneración del empleado y disposiciones del Código del Trabajo, que establece que la pensión mensual del empleado por jubilación patronal no podrá ser mayor que el salario básico unificado medio del último año que fue de US\$. 218 (US\$. 200 en el 2008), b) 25 años de servicio como mínimo; c) bases demográficas del personal; d) tabla de mortalidad ecuatoriana; y, e) una tasa de interés actuarial del 4% anual.

Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es el siguiente:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal:			
Trabajadores jubilados	US\$	0	0
Trabajadores activos con derecho adquirido de jubilación (tiempo de servicio mayor o igual a 25 años)		0	0
Trabajadores con tiempo de servicio igual o más De 10 años y menor a 25 años		148,457	120,237
Trabajadores con tiempo de servicio menor a 10 años		<u>22,880</u>	<u>17,934</u>
Total	US\$	<u>171,337</u>	<u>138,171</u>

El movimiento de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008 es el siguiente:

ALIMENTSA, DIETAS Y ALIMENTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

11. Reservas para Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio (Continuación)

		Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio
Saldos Iniciales al 31 diciembre del 2007	US\$	31,912	6,962
Provisión cargada al gasto		<u>106,259</u>	<u>38,682</u>
Saldos Iniciales al 31 diciembre del 2008	US\$	138,171	45,644
Provisión cargada al gasto		33,166	7,645
Liquidación de haberes		<u>-</u>	<u>(957)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2009	US\$	<u>171,337</u>	<u>52,332</u>

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes para los años 2009 y 2008, la provisión cargada a gastos por concepto de jubilación patronal no podrá ser considerada como deducible para propósito de determinación del impuesto a la renta, cuando los trabajadores de la Compañía tengan menos de 10 años de servicio. De acuerdo a esta disposición, la Compañía considero como gastos no deducible en el año 2009 el valor de US\$. 6,109 incluidos en la provisión de jubilación patronal (US\$. 17,928 en el año 2008).

12. Patrimonio de los Accionistas

Capital social

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, está representado por 20,125,000 acciones respectivamente de US\$. 0.04 cada una. En diciembre 15 del 2009, Hostein Investment INC mediante cesión de acciones traspasa a Procariomart S.A. 10,489,150 acciones, a Netador S.A. 8,126,475 acciones, Boloña Paez Roberto 503,125 acciones y a Velez Danny Sven 503,125 acciones. A la fecha de emisión de este informe, se encuentran pendiente las Actas de aprobación de dichas cesiones por parte de la Junta de Accionistas.

Mediante Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas celebrada en agosto 25 del 2008, se resolvió incrementar el capital social de la Compañía en US\$. 805,000 mediante apropiación de la cuenta reserva de capital por US\$. 500,000 y mediante aportaciones para futuro aumento de capital por US\$. 300,000. En octubre 20 del 2008 la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 08-G-DIC-007327 aprobó el incremento del capital autorizado en US\$. 1,610,000, el aumento del capital suscrito en US\$. 800,000 dividido en 20,000,000 de acciones a US\$. 0.04 cada una, y la reforma del Estatuto Social de Alimentos, Dietas y Alimentos S.A., mediante escritura pública inscrita en el registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Durán el 21 de noviembre del 2008.

En enero 1 del 2008, Republic Federal Bank N.A. traspasa mediante cesión de acciones a Hostein Investment INC. 9,559,375 acciones. Posteriormente, en enero 25 del 2008, Hostein Investment INC. transfiere mediante cesión de acciones a Christian Olsen Pons 3,125 acciones y en diciembre 31 del 2008, a Burel Developent 9,559,375

ALIMENTSA, DIETAS Y ALIMENTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

12. Patrimonio de los Accionistas (Continuación)

acciones. A la fecha de emisión de este informe, se encuentran pendiente las Actas de aprobación de dichas cesiones por parte de la Junta de Accionistas.

Un detalle de la conformación del capital social al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es el siguiente:

	<u>Acciones</u>		<u>Valor nominal</u>	<u>Participación US\$ en el capital</u>		<u>% Participación</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>		<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Procarimart S.A.	10,489,150	-	0.04	419,566	-	52.12%	-
Netador S.A.	8,126,475	-	0.04	325,059	-	40.38%	-
Hostein Investment INC	-	10,062,500	0.04	-	402,500	50.00%	50.00%
Burel Developent	-	9,559,375	0.04	-	382,375	47.50%	47.50%
Christian Olsen Pons	503,125	503,125	0.04	20,125	20,125	2.50%	2.50%
Bolofia Paez Roberto	503,125	-	0.04	20,125	-	2.50%	-
Velez Danny Sven	503,125	-	0.04	20,125	-	2.50%	-
Total	<u>20,125,000</u>	<u>20,125,000</u>		<u>805,000</u>	<u>805,000</u>	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Aportes para futuro aumento de capital

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la cuenta aportes para futuro aumento de capital resulta del siguiente movimiento:

. . . Movimiento - 2009 . . .								
		<u>Saldos al 31-dic-08</u>	<u>Cesión de acciones</u>	<u>Retiro de aportes</u>		<u>Saldos al 31-dic-09</u>		
Hostein Investment INC	US\$	1,606,846	(1,486,846)	(120,000)		-		
Christian Olsen Pons		10,000	-	0		10,000		
Procariomart S.A.		<u>-</u>	<u>1,486,846</u>	<u>0</u>		<u>1,486,846</u>		
Total	US\$	<u>1,616,846</u>	<u>-</u>	<u>(120,000)</u>		<u>1,496,846</u>		
. . . Movimiento - 2008 . . .								
		<u>Saldos al 31-dic-07</u>	<u>Cesión de acciones</u>	<u>Compensa- ción de acreencias</u>	<u>Nuevas aporta- ciones</u>	<u>Retiro de aportes</u>	<u>Capital en trámite</u>	<u>Saldos al 31-dic-08</u>
Hostein Investment INC	US\$	34,112	34,111	1,269,942	691,391	(130,210)	(292,500)	1,606,846
Republic Federal Bank N.A.		34,111	(34,111)	0	0	0	0	0
Christian Olsen Pons		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>17,500</u>	<u>0</u>	<u>(7,500)</u>	<u>10,000</u>
Total	US\$	<u>68,223</u>	<u>0</u>	<u>1,269,942</u>	<u>708,891</u>	<u>(130,210)</u>	<u>(300,000)</u>	<u>1,616,846</u>

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionista del 22 de enero del 2008, el saldo de la cuenta documentos por pagar a Corporación Ultramarés (nota 8), es transferido mediante compensación de créditos a aportaciones para futuro aumento de capital.

Reserva Legal y Utilidades Disponibles

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio

ALIMENTSA, DIETAS Y ALIMENTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

12. Patrimonio de los Accionistas (Continuación)

económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

Reserva Facultativa

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores, de conformidad con las resoluciones que constan en las respectivas actas de Junta General de Accionistas.

Reserva de Capital

De acuerdo con resolución No. 01.Q-ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías publicada en el R.O. No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiera, y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación.

13. Ventas, netas y costo de ventas

Un detalle de las ventas netas y costo de ventas por línea al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es el siguiente:

	<u>Ventas</u>		<u>Costo de ventas</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<u>Ventas locales por división:</u>				
Acuícola	US\$ 16,875,137	14,514,966	13,870,345	13,458,242
Avícola	943,839	479,040	779,986	430,730
Frutomar	717,111	982,163	548,781	812,372
Ganado	783,139	1,130,340	633,935	1,039,655
Otras ventas locales	102,104	66,873	-	10,075
Subtotal	US\$ 19,421,330	17,173,382	16,833,047	15,751,074
<u>Ingresos por servicios locales:</u>				
Servicios de producción	343,298	-	-	-
Transporte	36,932	198,900	-	-
Servicios varios	24,153	29,455	-	-
Subtotal	404,383	228,355	-	-
Devoluciones, descuentos	(779,070)	(279,877)	-	-
Otros costos de producción:				
Mermas en producción y MP	0	0	736,622	224,839
Total ingresos y costos locales	19,046,643	17,121,860	16,569,669	15,975,913
Exportación de balanceados	517,684	2,445,252	-	408,772
Total	US\$ 19,564,327	19,567,112	16,569,669	16,384,685

ALIMENTSA, DIETAS Y ALIMENTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

14. Impuesto a la Renta

Conciliación Tributaria

Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008, fueron las siguientes:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	US\$ 1,271,197	1,215,305
Menos: 15% de participación de trabajadores en las utilidades	(190,680)	(182,298)
	1,080,517	1,033,009
Partidas conciliatorias:		
Más gastos no deducibles	<u>7,148</u>	<u>17,926</u>
Base imponible	US\$ <u>1,087,665</u>	<u>1,050,935</u>
Utilidad a reinvertir y capitalizar	100,000	0
Saldo de utilidad grabable	<u>987,665</u>	<u>1,050,935</u>
Impuesto a la renta (15%)	15,000	0
Impuesto a la renta (25%)	<u>246,916</u>	<u>262,734</u>
Impuesto a la renta, estimado	US\$ <u>261,916</u>	<u>262,734</u>
Tasa impositiva efectiva	<u>24.24%</u>	<u>25.43%</u>

Un resumen del movimiento del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo por cobrar al inicio del año	US\$ 262,734	167,775
Pago de impuesto a la renta	(21,983)	-
Anticipo de impuesto a la renta años anteriores	-	(63,763)
Crédito tributario de años anteriores	(44,021)	0
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	(184,374)	(148,033)
Transferencia del saldo a favor del año 2007 a impuestos retenidos (nota 3)	-	44,021
Impuesto a la renta causado	<u>261,916</u>	<u>262,734</u>
Saldo al final del año (nota 8)	US\$ <u>274,272</u>	<u>262,734</u>

Al 31 de diciembre del 2009, las retenciones de impuesto a la renta del año 2008 a ser compensados con el impuesto causado, resultan en US\$ 173,482 (las retenciones de impuesto a la renta y crédito tributario del año 2007 en US\$ 184,374 y US\$ 44,021 respectivamente al 31 de diciembre del 2008 totalizando US\$ 228,395), nota 3.

ALIMENTSA, DIETAS Y ALIMENTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

14. Impuesto a la Renta (Continuación)

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de los accionistas no son tributables. De igual manera, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto causado, es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado directamente con el impuesto a la renta o sus anticipos de períodos futuros. En abril del 2008, la Compañía compensó US\$, 63,763 con el impuesto a la renta del año 2007, previamente notificación al Servicio de Rentas Internas en diciembre 13 del 2007 sobre la futura compensación de los saldos a favor obtenidos en los ejercicios 2005 y 2004 por US\$. 34,647 y US\$. 29,202 respectivamente.

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta presentadas por la Compañía correspondientes a los años 2007 al 2009, están abiertas a la revisión de las autoridades fiscales.

Reforma Tributaria

Mediante Ley Reformatoria a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre del 2009 se publicaron las reformas aprobadas por la Asamblea Nacional Constituyente a la Ley de Régimen Tributario Interno y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador. Entre las principales reformas podemos citar las siguientes:

Ley de Régimen Tributario Interno

Impuesto a la Renta:

- En cuanto a los ingresos gravables, se establece que los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas por compañías nacionales a personas naturales serán considerados como ingresos gravados para la determinación de la base de cálculo del impuesto a la renta. Adicionalmente, los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas a personas naturales o jurídicas domiciliadas en paraísos fiscales o países de menor imposición tributaria, serán consideradas como ingresos de fuente ecuatoriana y por consiguiente estarán sujetas a la retención del 25% de impuesto a la renta. Se establece que cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención del 25% sobre su monto.
- Se establece para el caso de deducciones que los gastos indirectos asignados desde el exterior a sociedades domiciliadas en el Ecuador por sus partes relacionadas, hasta un máximo del 5% de la base imponible del impuesto a la Renta más el valor de dichos gastos. Para el caso de las sociedades que se encuentren en el ciclo preoperativo del negocio, éste porcentaje corresponderá al 5% del total de los activos, sin perjuicio de la retención en la fuente correspondiente. Se establece que no serán deducibles los costos o gastos que se respalden en comprobantes de venta falsos, contratos inexistentes o realizados en general con personas o sociedades inexistentes, fantasmas o supuestas.

ALIMENTSA, DIETAS Y ALIMENTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

14. Impuesto a la Renta (Continuación)

- Se estableció una nueva fórmula para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta de las sociedades y ciertas consideraciones en relación a su compensación máxima; y,
- La reinversión de utilidades deberá estar destinada únicamente a la adquisición de maquinaria y equipos nuevos utilizados para la actividad productiva de la entidad.
- Partes Relacionadas y Precios de Transferencia
- Se establecen exenciones al Régimen de Precios de Transferencia a las siguientes compañías que:
 - Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus Ingresos gravables;
 - No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,
 - No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

Impuesto al Valor Agregado (IVA):

- Se establece que en el caso de importaciones de servicios, el IVA se liquidará y pagará en la declaración mensual que realice el sujeto pasivo. El adquirente del servicio importado está obligado a emitir la correspondiente liquidación de compra de bienes y prestación de servicios, y a efectuar la retención del 100% del IVA generado. Se entenderá como importación de servicios, a los que se presten por parte de una persona o sociedad no residente o domiciliada en el Ecuador a favor de una persona o sociedad residente o domiciliada en el Ecuador, cuya utilización o aprovechamiento tenga lugar íntegramente en el país, aunque la prestación se realice en el extranjero.

Ley Reformativa para la Equidad Tributaria en el Ecuador:

Impuesto a la Salida de Divisas:

- Se establece la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas es del 2%, además este impuesto podrá ser utilizado como crédito tributario, que se aplicará para el pago del impuesto a la renta del ejercicio económico corriente, los pagos realizados por concepto de impuesto a la salida de divisas en la importación de materias primas, bienes de capital e insumos para la producción, siempre que, al momento de presentar la declaración aduanera de nacionalización, estos bienes registren tarifa 0% de ad-valórem en el arancel nacional de importaciones vigente.

15. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

 Un detalle de los saldos con compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es el siguiente:

ALIMENTSA, DIETAS Y ALIMENTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

15. SalDOS y Transacciones con Partes Relacionadas (Continuación)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Activos corrientes:		
<u>Cuentas por cobrar (nota 3):</u>		
Compañías relacionadas por venta de inventarios:		
Publipesca S.A.	US\$ 19,704	20,934
Exporkiore S.A.	-	29,412
Corporación Lanec S. A.	10,825	-
Kazan S. A.	4,385	2,114
Fontanive S. A.	4,283	409
Gramilesa S.A.	2,948	-
Especies de la Playa, Playaespecies	1,069	1,252
Subtotal	US\$ 43,214	54,121
Compañías relacionadas por servicios:		
Foscolo S. A.	7,137	5,256
Brolimport S. A.	7,115	5,575
Sociesa, Corporación Comercial La Sociedad	-	1,491
Tipecorp S. A.	-	769
Karzarky S. A.	126	126
Niels Olsen	-	85
Total	US\$ 57,592	67,423
Accionistas:		
Christian Olsen Pons	US\$ 9,611	11,420
Pasivos corrientes:		
<u>Obligaciones y documentos por pagar (nota 7):</u>		
Parte relacionada:		
Pilar Pons de Olsen	US\$ 125,000	125,000
Compañía relacionada:		
Corporación Lanec S. A.	US\$ -	120,000
<u>Cuentas por pagar (nota 8):</u>		
Compañías relacionadas:		
Agrícola Santa María S.A. Agrisamsa	US\$ 202,000	107,999
Especies de la Playa, Playaespecies	104,413	104,413
Kazan S.A.	43,560	-
Gramilesa	34,850	-
Publipesca S.A.	30,328	-
Corporación Lanec S. A.	19,095	27,908
Fontanive S. A.	13,563	-
Niels Olsen	297	-
Total	US\$ 447,906	240,318

ALIMENTSA, DIETAS Y ALIMENTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

15. SalDOS y Transacciones con Partes Relacionadas (Continuación)

Pasivos no corrientes:

Obligaciones a largo plazo: (nota 10)

Ex – accionista (al 31 de diciembre del 2009):

Hostein Investment INC

US\$ 22.610 1.020

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los saldos por pagar presentados en la nota 10 se originan de estas transacciones.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ingresos:		
<u>Ingresos por venta:</u> (nota 13)		
Venta de productos balanceados	US\$ <u>963.670</u>	<u>925.446</u>
Costos y Gastos:		
<u>Costo de Ventas</u>		
Compra de materia prima	US\$ <u>382.200</u>	<u>109.087</u>
<u>Costos y Gastos operacionales:</u>		
Reembolso de costos y gastos del personal y de comisión (nota 16)	US\$ <u>2.853</u>	<u>373.210</u>
<u>Gastos administrativos:</u>		
Arriendos de bodegas y oficinas	US\$ <u>88.558</u>	<u>82.853</u>
<u>Gastos administrativos:</u>		
Reembolso de gastos administrativos (sueldos, beneficios sociales), y gastos de nómina.	US\$ <u>-</u>	<u>39.935</u>

16. Compromisos

Intermediación laboral

Al 31 de diciembre del 2008, la Compañía acogió bajo relación de dependencia a todos los trabajadores que venían prestando servicios bajo el sistema de intermediación laboral, en cumplimiento a lo dispuesto en resolución del Mandato Presidencial sobre la derogación de las compañías tercerizadoras y de intermediación laboral.

17. Ajustes y reclasificaciones

Los estados financieros por al año terminado el 31 de diciembre del 2008 y 2007, han sido ajustados y reclasificados para que su presentación esté de acuerdo con disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

ALIMENTSA, DIETAS Y ALIMENTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

18. Contingencia

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2007 al 2009, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI). Consecuentemente, la Compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales. Sin embargo, la Administración considera, por los antecedentes en las revisiones de los periodos fiscales anteriores, de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas

19. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2009 y hasta la fecha de emisión de este informe (11 de junio del 2010) no se produjeron eventos, que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.



Ing. Roberto Boloña
Gerente General



Israel Salgado Morán
Contador