

**DR. SAÚL LOZADA MERA**  
**FIRMA DE AUDITORÍA EXTERNA**

CASTILLO Y SUCRE - OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR - TLFNO. 2422165

AMBATO - ECUADOR

---

Ambato abril 28, 2.010

A los miembros de la Junta General de Accionistas.

En sujeción al contrato de auditoría externa suscrito se examinó los estados de situación, de cambios en el patrimonio, de flujo del efectivo y el de resultados de la Compañía REPRESENTACIONES J. LEONARDO SORIA L. C. A., con corte al 31 de diciembre del año 2.009. Los estados financieros fueron emitidos bajo la responsabilidad de la Administración, y el Auditor tiene la obligación de expresar una opinión sobre esos estados con la base del examen.

El trabajo de auditoría comprendió lo siguiente:

- a) Aplicación de pruebas y determinación de evidencias que sustentan las cantidades y la información presentada en los estados financieros.
- b) Evaluación de las normas de contabilidad empleadas por la administración.
- c) Evaluación de la estructura del control interno contable y financiero.
- d) Verificación de la presentación en conjunto de los estados financieros.
- e) Examen al cumplimiento de obligaciones tributarias, en observancia al Art. 102 de la Ley Orgánica de Control Tributario Interno y al Art. 259 de su Reglamento. Con ese propósito, el trabajo del Auditor considera las normas definidas en la Resolución N° 1071 firmada por la Directora General del Servicio de Rentas Internas el 26 de diciembre del 2002, referentes al alcance, uso de formatos y presentación del informe y sus anexos, así como en la circular 9170104 DGEC-001 publicada en el Registro Oficial N° 264 del 2 de febrero del 2004, y a la Resolución del S.R.I. N° 214, publicada en el R.O. N° 251 del 17 de abril del 2006, según corresponde.

El examen se realizó de acuerdo con las normas de la profesión generalmente aceptadas. La Auditoría fue planificada y realizada para obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo; por consiguiente, incluyó las pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría necesarios en las circunstancias.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de REPRESENTACIONES J. LEONARDO SORIA L. C. A. al 31 de diciembre del año 2 009, así como los resultados del período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de ese año, en conformidad con los principios y normas de contabilidad aceptados en el Ecuador, excepto por lo que se indica a continuación y por los efectos que la salvedad origina:

**DR. SAÚL LOZADA MERA**  
**FIRMA DE AUDITORÍA EXTERNA**

CASTILLO Y SUCRE - OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR - TLFNO. 2422165

AMBATO - ECUADOR

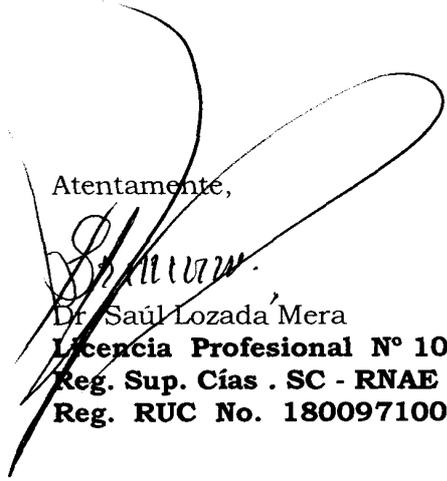
**JUBILACIÓN PATRONAL**

En REPRESENTACIONES J. LEONARDO SORIA L. C. A., los siguientes trabajadores laboran por más de 10 años de manera consecutiva; sin embargo, se omite contabilizar la provisión para jubilación patronal que debe ser aplicada sobre la base de un Estudio Actuarial, conforme dispone el Código de Trabajo, Normas Contables Ecuatorianas y Ley de Régimen Tributario Interno:

<b>NOMBRES</b>	<b>FECHA INGRESO</b>	<b>N° DE AÑOS TRABAJADOS</b>
Chacón Soria Maria Cristina	01/02/1999	10
Fernandez Fernández Ruth Jackeline	01/12/1994	15
Garcès Martínez Aníbal Enrique	01/01/1994	16

El resultado del examen practicado al Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a la Renta causados, retenidos y pagados por la Compañía, se revelará en el Informe de Cumplimiento Tributario que será tramitado a la Administración Tributaria con copia a la Compañía.

Atentamente,



Dr. Saúl Lozada Mera  
**Licencia Profesional N° 10.876**  
**Reg. Sup. Cías . SC - RNAE 262**  
**Reg. RUC No. 1800971002001**

**DR. SAÚL LOZADA MERA**  
**FIRMA DE AUDITORÍA EXTERNA**

CASTILLO Y SUCRE - OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR - TLFNO. 2422165  
AMBATO - ECUADOR

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
Expresado en dólares

	2009	2008
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Caja	93.098,48	65.823,43
Bancos	118.681,29	24.582,69
Clientes	641.613,07	626.703,12
Cuentas por Cobrar	490,34	233,03
Anticipos	1.008,00	737,84
Documentos por Cobrar	3.038,70	6.633,22
Inventarios de Mercaderías	267.232,67	333.724,26
Pagos Anticipados	56.563,42	46.057,47
Otros Activos Corrientes	875,82	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.182.601,79</b>	<b>1.104.495,06</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>		
Instalaciones	3.468,46	2.381,36
Deprec. Acum. Instalaciones	-2.341,52	-2.265,37
Muebles y Enseres	11.995,32	11.359,71
Deprec. Acum. Muebles y Ens.	-7.810,15	-7.145,34
Equipos de Oficina	8.293,09	6.888,70
Deprec. Acumulada de Equipo de Oficina	-5.656,24	-5.311,87
Equipo de Computo	19.785,31	18.253,99
Dep. Acum. Equipo Cómputo	-16.942,43	-13.859,59
Maquinaria y Equipo	4.826,31	2.243,60
Depreciación Acumulada Maq. Y Equip	-1.899,92	-1.801,88
Vehiculos	88.301,65	51.301,65
Depreciación Vehiculos	-30.605,94	-18.983,44
<b>TOTAL TANGIBLE</b>	<b>71.413,94</b>	<b>43.061,52</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
Inversión Largo Plazo (terrenos)	23.233,96	23.233,96
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>23.233,96</b>	<b>23.233,96</b>
<b>TOTAL ACTIVO:</b>	<b>1.277.249,69</b>	<b>1.170.790,54</b>

Fuente: REPRESENTACIONES J. LEONARDO SORIA L. C.A Preparó: Contador General
---

**DR. SAÚL LOZADA MERA**  
**FIRMA DE AUDITORÍA EXTERNA**

CASTILLO Y SUCRE - OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR - TLFNO. 2422165

AMBATO - ECUADOR

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009  
Expresado en Dólares

DETALLE	2009	2008
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Proveedores	39.117,46	81.852,95
Cuentas por Pagar	42.165,18	14.991,64
Documentos por Pagar	800.706,30	771.318,00
Reservas y Provisiones	10.846,16	16.413,91
Prestaciones Sociales	5.989,22	5.009,78
Impuestos por Pagar	65.496,16	44.579,27
Otros Pasivos Corto Plazo	25.590,00	18.829,99
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>989.910,48</b>	<b>952.995,54</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social	16.600,00	16.600,00
Reserva Legal	11.220,16	11.220,16
Reserva Facultativa	108.517,96	70.160,81
Reserva de Capital	19.701,82	19.701,82
Reserva para Futuras Cap	11.000,00	11.000,00
<b>TOTAL CAPITAL Y RESE</b>	<b>167.039,94</b>	<b>128.682,79</b>
<b>RESULTADOS</b>		
Utilidades Acumuladas	12.397,91	12.397,91
Utilidad Neta del Ejerc.	107.901,36	76.714,30
<b>TOTAL RESULTADOS</b>	<b>120.299,27</b>	<b>89.112,21</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>287.339,21</b>	<b>217.795,00</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRI</b>	<b>1.277.249,69</b>	<b>1.170.790,54</b>

Fuente: REPRESENTACIONES J. LEONARDO SORIA L. C.A Preparó: Contador General
---

**DR. SAÚL LOZADA MERA**  
**FIRMA DE AUDITORÍA EXTERNA**

CASTILLO Y SUCRE – OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR – TLFNO. 2422165

AMBATO – ECUADOR

ESTADO DE RESULTADOS EMITIDO POR LA COMPAÑÍA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009  
Expresado en Dólares

DETALLE	2009	2008
<b>VENTAS NETAS</b>	6.107.126,17	5.685.756,99
VENTAS BRUTAS	6.590.394,04	6.033.562,37
(-) Devoluciones en Ventas	-483.267,87	-347.805,38
<b>COSTO DE VENTAS</b>		
Inventario Inicial	333.724,26	210396,97
COMPRAS NETAS	5.390.773,57	5.256.584,06
COMPRAS BRUTAS	5.823.806,54	5.463.950,44
(-) Devoluciones en Compras	-222.945,94	-115.361,49
(-) Descuentos en Compras	-210.087,03	-92.004,89
DISPONIBLE PARA LA VENTA	5.724.497,83	5.466.981,03
(-) INV. FINAL DE MERCADERIA	-267.232,67	-333.724,26
<b>(=) COSTO DE VENTAS</b>	5.457.265,16	5.133.256,77
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	649.861,01	552.500,22
<b>(-) GASTOS GENERALES</b>	-501.700,60	-447.824,31
Gastos Generales Deducibles	-499.743,03	-444.511,15
Gastos Generales No Deducibles	-1.957,57	-3.313,16
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	148.160,41	104.675,91
Otros Ingresos	20.482,00	17.544,20
<b>UTILIDAD CONTABLE</b>	168.642,41	122.220,11
(-) 15% UTILIDAD EMPLEADOS	-25.590,00	-18.829,99
10% Reparto General	-17.060,00	-12.553,33
5% Cargas Familiares	-8.530,00	-6276,66
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO/ RI</b>	143.052,41	103.390,12
<b>(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA</b>	35.151,05	26.675,82
<b>UTILIDAD NETA</b>	107.901,36	76.714,30

Fuente: REPRESENTACIONES J. LEONARDO SORIA L. C.A Preparó: Contador General
---

**DR. SAÚL LOZADA MERA**  
**FIRMA DE AUDITORÍA EXTERNA**

CASTILLO Y SUGRE - OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR - TLFNO. 2422165  
AMBATO - ECUADOR

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LA CÍA REPRESENTACIONES J. LEONARDO SORIA L. C.A  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009  
Expresado en Dólares

DETALLE	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA CAPITAL	RESERVA FUT. CAPITAL	UTILIDADES ACUMULADAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31-XII-2008 en Dólares	16.600,00	11.220,16	70.160,81	19.701,82	11.000,00	12.397,91	76.714,30	217.795,00
Distribución de la Utilidad 2008			38.357,15				(38.357,15)	-
Distribución Dividendos							(38.357,15)	(38.357,15)
15% Utilidad del Ejercicio e Impuestos								-
Dividendos Distribuidos								-
Utilidad del Ejercicio al 30-12-2009							107.901,36	107.901,36
Saldo al 31 de diciembre del 2009	16.600,00	11.220,16	108.517,96	19.701,82	11.000,00	12.397,91	107.901,36	287.339,21

Fuente : REPRESENTACIONES J. LEONARDO SORIA L. C.A Preparó : Auditor Externo
--

**DR. SAÚL LOZADA MERA**  
**FIRMA DE AUDITORÍA EXTERNA**

CASTILLO Y SUCRE – OFICINA Nº 106 EDIFICIO CLANTOUR – TLFNO. 2422165

AMBATO – ECUADOR

**CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2,009**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**D E T A L L E**

<b>Flujo de Efectivo de Actividades Operativas</b>		
Efectivo recibido de Clientes	\$	6,083,901.50
Efectivo pagado a Proveedores y Empleados	\$	-5,353,858.63
<b>Efectivo proveniente de operaciones</b>	<b>\$</b>	<b>730,042.87</b>
Gastos deducibles	\$	-483,854.32
Gastos no deducibles	\$	-1,957.57
Ingresos Bancarios y Financieros	\$	20,482.00
15% Trabajadores	\$	-25,590.00
25% Impuesto a la Renta		-35,151.05
	\$	203,971.93
<b>Efectivo proveniente de actividades de inversión</b>		
Aumento en Instalaciones	\$	-1,087.10
Compra de Muebles y Enseres	\$	-635.61
Compra de Equipos de Oficina	\$	-1,404.39
Compra de Equipos de Computo	\$	-1,531.32
Compra de Maquinaria y Equipo	\$	-2,582.71
Compra de Vehiculo	\$	-37,000.00
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	\$	-44,241.13
<b>Efectivo proveniente de actividades de financiamiento</b>		
Incremento en Reserva Facultativa	\$	38,357.15
<b>Efectivo neto generado en actividades de financiamiento</b>	\$	38,357.15
<b>Efectivo proveniente de actividades de eliminación</b>		
Distribución de la Utilidad	\$	-76,714.30
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	\$	-76,714.30
<b>Efectivo neto generado en el Periodo</b>	\$	121,373.65
<b>Efectivo al Inicio del Período</b>	\$	90,406.12
<b>Efectivo al Final del Período</b>	\$	211,779.77

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTIDAS EXTRAORDINARIAS**  
**CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS**

Utilidad neta antes de impuestos y partidas extraordinarias		-107,901.36
Ajustes por:		
Gastos Depreciaciones		-15,888.71
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo</b>		<b>-123,790.07</b>
Clientes		19,910.45
Provisión Cuentas Icobrables		-5,000.50
Cuentas por Cobrar		257.31
Anticipos		270.16
Documentos por Cobrar		-3,594.52
Inventarios de Mercaderías		-66,491.59
Pagos Anticipados		10,505.95
Otros Activos Corrientes		875.82
Proveedores		42,735.49
Cuentas por Pagar		-27,173.54
Documentos por Pagar		-29,388.30
Reservas y Provisiones en Nomina		5,567.75
Prestaciones Sociales		-979.44
Impuestos por Pagar		-20,916.89
Otros Pasivos a Corto Plazo		-6,760.01
<b>Efectivo Neto proveniente de actividades Operativas</b>		<b>-203,971.93</b>

Fuente: REPRESENTACIONES J. LEONARDO SORIA L. C.A Preparó: Auditor Externo
--

**DR. SAÚL LOZADA MERA**  
**FIRMA DE AUDITORÍA EXTERNA**

CASTILLO Y SUCRE - OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR - TLFNO. 2422165

AMBATO - ECUADOR

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2 009**

**1. ANTECEDENTES**

A través de escritura pública celebrada el 2 de agosto de 1984 ante el Notario Tercero del Cantón Ambato, Doctor Jorge Ruiz Albán, se constituyó la Compañía bajo la denominación de REPRESENTACION J. LEONARDO SORIA L. C.A., la cual fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 177.

**DOMICILIO.-** De acuerdo a los Estatutos Sociales, el domicilio es la ciudad de Ambato, pero podrá establecer sucursales y agencias dentro y fuera del país.

**PLAZO DE DURACIÓN.-** La Compañía tiene una vigencia de 40 años, contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil. El plazo podrá ser prorrogado o la compañía podrá ser disuelta anticipadamente, por resolución de la Junta General de Accionistas.

**CAPITAL SOCIAL.-** La Compañía inició con un capital de S/. 2'461.000,00 sucres; con el aumento de capital efectuado mediante escritura del 28 de diciembre del 1990 por un valor de 33'000.000 de sucres, su capital ascendió a 415'000.000,00 de sucres; mientras que, por efecto de la dolarización, se elevando a escritura efectuando la conversión a su moneda vigente en dólares Americanos el 27 de noviembre del 2002. Actualmente dicho capital asciende a \$. 16.600,00.

**2. OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA**

Conforme a los Estatutos, la Empresa se dedicará: a la compra, venta, importación, exportación, distribución y comercialización de productos derivados de harinas de cereales, confitería, bombones, caramelos, dulcería en general y todo tipo de productos de consumo masivo. Además a la distribución y comercialización de productos para el aseo y cuidado personal, de productos de tocador, bazar y medicamentos.

**3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables de la Compañía están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las que fueron emitidas por la Federación Nacional de Contadores con autorización de la Superintendencia de Compañía del Ecuador. Las normas requieren entre otras cosas que la Administración realice ciertas estimaciones inherentes a la actividad económica de la entidad, con fines de valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. A continuación se resumen las principales prácticas contables acogidas por la Empresa para la preparación de sus estados financieros.

**Caja y Equivalente de caja.-** Representa el efectivo disponible y los saldos de bancos.

**Ingresos y costo de venta.-** Se registran en base a la emisión de facturas a los clientes.

**Valuación de propiedades, planta y equipo.-** Consta en los registros al costo de adquisición. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con

**DR. SAÚL LOZADA MERA**  
**FIRMA DE AUDITORÍA EXTERNA**

CASTILLO Y SUCRE – OFICINA Nº 106 EDIFICIO CLANTOUR – TLFNO. 2422165

AMBATO – ECUADOR

el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada así: 10 años para muebles, enseres y equipos de oficina; 5 años para vehículos y 3 equipos de computación.

**Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta.**- Se reconoce y paga en base a los resultados de cada año y de acuerdo al Código del Trabajo en el primer caso; y a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y disposiciones de la Administración Tributaria, respecto al Impuesto.

#### **4. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRÁCTICAS CONTABLES**

La Compañía preparó los estados financieros al 31 de diciembre del 2.009, considerando las normas de contabilidad y los principios pertinentes.

##### **A. PRESENTACIÓN DE NOTAS**

###### **DISPONIBILIDADES**

###### **1. CAJA - BANCOS**

Según el Balance General, la cuenta revela como disponible al 31 de diciembre del año 2 009 el saldo de \$. 211,779.77 de acuerdo al desglose que se indica:

<u>Caja</u>		93.098,48
Caja Principal	93.098,48	
<u>Bancos:</u>		118.681,29
Pacífico	2.066,62	
Internacional	81.994,32	
Produbanco	30.282,76	
Pichincha	4.337,59	
Suman:		<u>\$ 211.779,77</u>

###### **2. CLIENTES**

Al 31 de diciembre, el Balance General de la Compañía muestra en este rubro el valor de \$. 641,613.07 que corresponde a lo siguiente:

Cientes	666.200,63
Provisión Cuentas Incobrables	-24.587,56
Suman:	<u>\$ 641.613,07</u>

###### **3. CUENTAS POR COBRAR**

La Compañía al 31 de diciembre registra en esta cuenta el importe de \$. 490,34 que agrupa lo que sigue:

Varias Cuentas por Cobrar	465,71
Comisiones por Cobrar	24,63
Suman:	<u>\$ 490,34</u>

###### **4. ANTICIPOS**

En esta cuenta, del Balance General de la Compañía revela el valor de \$.1.008,00 por anticipos.

**DR. SAÚL LOZADA MERA**  
**FIRMA DE AUDITORÍA EXTERNA**

CASTILLO Y SUCRE - OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR - TLFNO. 2422165  
AMBATO - ECUADOR

**5. DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2.009, la Compañía presenta en esta cuenta el saldo de \$. 3.038,70 correspondiente a Varios Documentos por Cobrar.

**6. INVENTARIO DE MERCADERIAS**

Al 31 de diciembre del 2.009, la Compañía presenta en esta cuenta el saldo de \$. 267,232.67 por las mercaderías para la venta, tal como se evidencia a continuación:

PRODUCTO	VALOR
INV. ATUNES Y SARDINAS	\$ 24,949.82
INV. HARINAS Y MAICENAS	\$ 683.75
INV. BAÑADOS	\$ 2,059.63
INV. BEBIDAS	\$ 3,902.34
INV. CAFÉS	\$ 8,193.83
INV. CARAMELOS	\$ 11,854.51
INV. CEREALES	\$ 3,709.28
INV. CHOCOLATES	\$ 9,283.05
INV. CHUPETES	\$ 7,546.49
INV. CHOCOLATES INS.	\$ 10,365.21
INV. CONSERVAS	\$ 3,552.41
INV. CULINARIOS	\$ 33,063.23
INV. CHICLES	\$ 2.60
INV. CUIDADO PERSONAL	\$ 35,870.19
INV. ELÉCTRICA	\$ 109.93
INV. FIDEOS	\$ 2,280.20
INV. FORMULAS INFANTILES	\$ 2,513.69
INV. GALLETAS	\$ 20,932.80
INV. GRASAS	\$ 15,736.96
INV. LACTEOS	\$ 10,443.02
INV. LIMPIEZA	\$ 21,327.67
INV. LICORES	\$ 2,527.06
INV. MASMELLOS	\$ 1,180.47
INV. PAPEL H. DERIVADOS	\$ 10,540.07
INV. TAPIOCAS	\$ 4,215.39
INV. WAFFERS	\$ 15,899.45
INV. FUNDAS NAVIDEÑAS	\$ 23.98
INV. CADUCADOS	\$ 4,465.64
<b>TOTAL</b>	<b><u>\$ 267,232.67</u></b>

Cabe resaltar que la cuenta incluye productos caducados por \$.4.465,64 que por consiguiente ameritan el cambio ante el respectivo proveedor.

**7. PAGOS ANTICIPADOS**

El Balance General de la Compañía al 31 de diciembre muestra en este rubro el importe de \$. 56.563,42, conformado así:

Crédito Fiscal Retencion Impto. Renta	25,776.14
Antipo Impuesto a la Renta	10,067.92
Crédito Fiscal Retencion Impto. Renta Pagado	17,197.69
Seguro de Tipo Electrónico	3,521.67
Suman:	<u>56,563.42</u>

**DR. SAÚL LOZADA MERA**  
**FIRMA DE AUDITORÍA EXTERNA**

CASTILLO Y SUCRE - OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR - TLFNO. 2422165

AMBATO - ECUADOR

**8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Según el Balance General, la cuenta revela al 31 de diciembre del año 2 009 el saldo de \$. 875.82, correspondiente a repuestos y accesorios

**9. ACTIVOS FIJOS**

Estos activos registrados al finalizar el año 2009 representan la Propiedad, Planta, Equipo e Instalaciones, y están estructurados como se describe a continuación:

ACTIVO FIJO	
Instalaciones	3,468.46
Deprec. Acumulada de Instalaciones	-2,341.52
Muebles y Enseres	11,995.32
Deprec. Acumulada de Muebles y Enseres	-7,810.15
Equipos de Oficina	8,293.09
Deprec. Acumulada de Equipo de Oficina	-5,656.24
Equipo de Cómputo	19,785.31
Depreciación Acumulada Equipo de Cómputo	-16,942.43
Maquinaria y Equipo	4,826.31
Depreciación Acumulada Maq. Y Equip	-1,899.92
Vehículos	88,301.65
Depreciación Vehículos	-30,605.94
<b>TOTAL TANGIBLE</b>	<b>71,413.94</b>

La depreciación se contabilizó con la base del valor de los bienes adquiridos durante los ejercicios anteriores y el del examen. La depreciación aplicada por la Compañía a esos activos se sujeta a las tablas de vida útil y porcentajes de depreciación que constan en el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, así:

<u>BIEN</u>	<u>PORCENTAJE</u>
Equipos y muebles	10% anual
Maquinaria e Instalaciones	10% anual
Vehículos y equipos de transporte	20% anual
Equipos de computación y software	33.33 % anual

**10. ACTIVOS NO CORRIENTES**

La Compañía presenta al 31 de diciembre del 2.009 en esta partida el valor de \$. 23.233,96, importe que corresponde al terreno de su propiedad registrado como inversión a largo plazo.

**11. PROVEEDORES**

El Balance General de la Compañía, al 31 de diciembre revela en este rubro el valor de \$. 39.117,46 distribuido así:

**DR. SAÚL LOZADA MERA**  
**FIRMA DE AUDITORÍA EXTERNA**

CASTILLO Y SUCRE – OFICINA Nº 106 EDIFICIO CLANTOUR – TLFNO. 2422165  
AMBATO – ECUADOR

La Fabril S.A	10,067.83
Nestlé Ecuador S.A	14,874.58
Dipor Ambato C:A	642.08
Conservas Isabel Ecuatoriana	13490.94
Colgate Palmolive Ecuador S.A	42.03
Suman:	<u>39,117.46</u>

**12. CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2.009, el Estado de Situación revela en esta cuenta el valor de \$. 42.165,18 según el siguiente detalle.

Varias Cuentas por Pagar	27,867.59
Sueldos por Pagar	12,967.09
Anticipo de Clientes	1062.51
Incentivos por Pagar	267.99
Suman:	<u>42,165.18</u>

**13. DOCUMENTOS POR PAGAR**

La cuenta refleja al 31 de diciembre del 2.009 el saldo de \$.800.706,30, el que obedece a los conceptos que se detallan a continuación:

Documentos por Pagar a Proveedores	796.968,22
Varios Documentos por Pagar	3.738,08
Suman:	<u>\$ 800.706,30</u>

**14. RESERVAS Y PROVISIONES EN NOMINA**

El rubro al 31 de diciembre del 2.009 presenta el saldo \$.10.846,16, cuyo detalle es el siguiente:

Décimo Tercer Sueldo por Pagar	1918.82
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	2,717.71
Fondo de Reserva por Pagar	1,682.38
Vacaciones por Pagar	4,527.25
Suman:	<u>10,846.16</u>

**15. PRESTACIONES SOCIALES**

En esta cuenta consta el importe de \$. 5.989,22 al 31 de diciembre del 2.009, desagregado así:

Aporte Personal IESS por Pagar	2152.89
Aporte Personal IESS por Pagar	2,567.28
Aporte Personal SECAP- IECE por Pagar	230.27
Préstamos IESS por Pagar	1,038.78
Suman:	<u>5,989.22</u>

**16. IMPUESTOS POR PAGAR**

El Estado de Situación refleja en la indicada cuenta \$. 65.496,16 al 31 de diciembre del 2.009, cuyo detalle es el que sigue:

**DR. SAÚL LOZADA MERA**  
**FIRMA DE AUDITORÍA EXTERNA**

CASTILLO Y SUCRE – OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR – TLFNO. 2422165

AMBATO – ECUADOR

IVA por Pagar	22743,3
Retencion Fuente Impto. Renta por Pagar	5.381,60
Retencion Fuente IVA por Pagar	2.220,21
Impuesto a la Renta por Pagar	35.151,05
Suman:	<u>65.496,16</u>

**17. OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO**

La Compañía presenta al 31 de diciembre del 2.009 en esta partida el valor de \$. 25.590,00, importe que corresponde al 15% de Participación a Trabajadores.

**18. CAPITAL SOCIAL**

El Capital Suscrito y Pagado por los Accionistas de la Compañía al 31 de diciembre del 2.009 que consta en el Estado Financiero es de \$.16.600.00, siendo su conformación la que sigue:

Gladys Mercedes Soria de Chacón	14.940.00
Carola del Rocio Chacón Soria	415.00
Cesar Leonardo Rocio Chacón Soria	415.00
Luis Enrique Chacón Soria	415.00
María Cristina Chacón Soria	415.00
Suman:	<u>16.600.00</u>

**19. RESERVAS**

Según el Estado de Situación, las reservas al 31 de diciembre del 2009 lo conforman las cuentas y valores que se indican:

Reserva Legal	11,220.16
Reserva Facultativa	108,517.96
Reserva de Capital	19,701.82
Reservas para Futuras Capitalizaciones	11,000.00
Suman:	<u>150,439.94</u>

La cuenta Reserva Legal revela un valor superior al 50% del Capital Social de la Empresa que determina la Ley de Compañías.

**20. RESULTADOS**

Al 31 de diciembre del año 2.009, los Estados Financieros muestran utilidades acumuladas de \$. 12.397,91, y como utilidad neta del ejercicio \$.107.901,36, es decir deducido el importe que corresponde al 15% de Trabajadores y el Impuesto a la Renta.

**DR. SAÚL LOZADA MERA**  
**FIRMA DE AUDITORÍA EXTERNA**

CASTILLO Y SUCRE - OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR - TLFNO. 2422165  
AMBATO - ECUADOR

**B. SEGUROS**

Las siguientes Pólizas de Seguro fueron contratadas por la Compañía hasta la fecha de corte del examen:

N°	EMISOR	RAMO	FECHA DE INICIO	FICHA DE VENCIMIENTO	VALOR ASEGURADO
700180	Aseguradora del Sur C.A	Vehículo Nissan No. 4	31/08/2009	31/08/2010	\$ 7.290,00
700036	Aseguradora del Sur C.A	Vehículo Missubishi Canter V. No. 7	25/04/2009	25/04/2010	\$ 17.800,00
700393	Aseguradora del Sur C.A	Vehículo Chevrolet	16/10/2009	16/10/2010	\$ 23.700,00
700191	Aseguradora del Sur C.A	Vehículo Missubishi No. 5	11/09/2009	11/09/2010	\$ 10.600,00
700202	Aseguradora del Sur C.A	Vehículo No. 6	12/11/2009	12/11/2010	\$ 16.300,00
700197	Aseguradora del Sur C.A	Vehículo No. 9	06/10/2009	06/10/2010	\$ 41.512,00
700100	Aseguradora del Sur C.A	Mercadería	15/09/2009	15/09/2010	\$ 240.000,00
<b>TOTAL</b>					<b>\$ 357.202,00</b>

**C. EVALUACIÓN DE RECOMENDACIONES EMITIDAS POR AUDITORÍA EXTERNA EN EJERCICIOS ANTERIORES**

Por no constituir obligación legal, en el ejercicio 2008 y anteriores la Compañía no contrató Auditoría Externa para que examine sus estados financieros y emita opiniones y sugerencias sobre las cifras y respecto al control interno institucional. En consecuencia, el hecho comentado nos releva de efectuar la debida evaluación sobre el nivel de cumplimiento de las recomendaciones que pudieron ser emitidas en el ejercicio inmediato anterior por esa instancia de control y de revelar su resultado, tal como dispone la Superintendencia de Compañías al Auditor.

Atentamente,

  
Dr. Saúl Lozada Mera  
**Licencia Profesional N° 10.876**  
**Reg. Sup. Cías . SC - RNAE 262**  
**Reg. RUC No. 1800971002001**