



51766

JAYCO REPRESENTACIONES Y SERVICIOS CIA LTDA

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009



JAYCO REPRESENTACIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

C O N T E N I D O

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NEA Normas Ecuatorianas de Auditoria

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

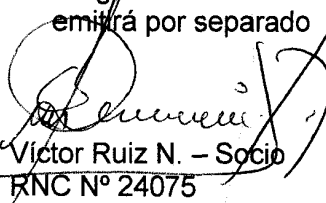


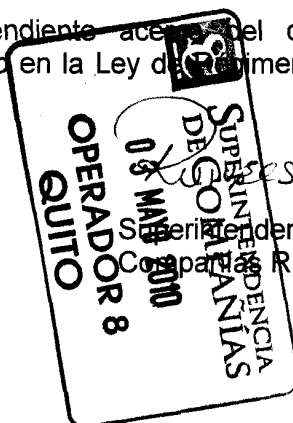
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Miembros del Directorio y Socios de
JAYCO REPRESENTACIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA.

Quito, 22 de abril del 2010

1. Hemos auditado el balance general adjunto de JAYCO REPRESENTACIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2009 y 2008 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestro examen fue efectuado de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría, estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. No pudimos verificar la información relacionada con el origen de otros activos diferidos por USD 120.000. (Véase nota 8)
4. En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados, excepto por el efecto, si lo hubiera, de lo mencionado en el párrafo 3, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de JAYCO REPRESENTACIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC.
5. El informe del Auditor Independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias requerido en la Ley del Régimen tributario Interno se emitirá por separado


Víctor Ruiz N. – Socio
RNC N° 24075



JAYCO CIA LTDA
Superintendencia de
Compañías R.N.A.E. N° 432



JAYCO REPRESENTACIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA.

**BALANCE GENERAL COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Notas	2009	2008
Activos corrientes:			
Efectivo y sus equivalentes	3	792	6.042
Cuentas y documentos por cobrar, neto	4	414.792	490.907
Inventarios	5	299.889	420.814
Impuestos Anticipados	6	223.114	219.082
Pagos Anticipados		1.347	0
Total		939.934	1.136.844
Propiedad, planta y equipo	7		
Costo		28.781	25.129
Depreciación acumulada		21.447	18.514
Total		7.334	6.616
Activos largo plazo			
Activo Diferido	8	120.000	118.218
		1.067.268	1.261.678
Pasivo y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones con instituciones bancarias	9	362.677	479.002
Cuentas por Pagar	10	261.923	338.547
Obligaciones Sociales	11	11.510	9.681
Obligaciones tributarias	12,13	21.078	57.766
Ctas. Por pagar Compañías relacionadas	14	15.551	6.313
Cuentas por pagar terceros	15	304.393	340.892
Total		977.132	1.232.202
Patrimonio de los accionistas	16,17		
(véase estado adjunto)		90.136	29.476
		1.067.268	1.261.678

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros



JAYCO REPRESENTACIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2009	2008
Ventas		1.730.319	2.078.513
Costo de ventas		(1.259.751)	(1.467.711)
Utilidad bruta en ventas		470.568	610.803
Gastos de administración y ventas		(535.505)	(538.693)
(Pérdida)/Utilidad en operación		(64.937)	72.109
Otros ingresos no operacionales		18.597	12.892
Otros gastos no operacionales		0	(77.042)
(Pérdida)/Utilidad del Ejercicio		(46.340)	7.959
15% Participación a trabajadores		0	1.194
25% Impuesto a la Renta		0	19.137
Pérdida neta		(46.340)	(12.372)

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros

JAYCO REPRESENTACIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aporte		Reservas		(Déficit)	
		Futuro Capital	Reserva de Capital	Legal	Otras	Utilidades acumuladas	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2007	81.975	173.433	33.172	657	68	8.966	298.271
Reversión de aportes según acta		-173.433					-173.433
Ajuste inventarios años anteriores						42.990	42.990
Ajuste resultados años anteriores						-125.978	-125.978
Utilidad del ejercicio						7.959	7.959
Impto renta y participación trabajadores 2008						-20.333	-20.333
Saldos al 31 de diciembre de 2008	81.975	0	33.172	657	68	-86.396	29.476
Aportes según acta		107.000					107.000
Absorción pérdidas acumuladas			-33.172	-656	-68	33.896	0
Pérdida del ejercicio						-46.340	-46.340
Saldos al 31 de diciembre de 2009	81.975	107.000	0	1	0	-98.840	90.136

Las notas explicativas anexas de 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros





JAYCO REPRESENTACIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA.
Estado de Flujo del Efectivo
por los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008
(expresado en dólares estadounidenses)

	2009	2008
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	1.844.697	2.202.901
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(1.947.394)	(1.943.850)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de operación	(102.697)	259.051
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Adquisición de activos fijos	(6.923)	(2.010)
Baja/Adición de activo diferido	(2.630)	25.959
Efectivo neto provisto en las actividades de inversión	(9.553)	23.949
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Aporte (Retiro) futura capitalización	107.000	(173.433)
Ajustes a resultados acumulados	0	(125.978)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	107.000	(299.411)
(Disminución) neta del efectivo	(5.250)	(16.411)
Efectivo al inicio del período	6.042	22.453
Efectivo al final del período	792	6.042

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros



JAYCO REPRESENTACIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA.

**Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto (Utilizado)
Por las Actividades de Operación
por los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008
(expresado en dólares estadounidenses)**

	2009	2008
(Pérdida) neta	(46.340)	(12.372)
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación activos fijos	6.204	4.216
Amortización diferidos	847	45.949
Provisión incobrables	0	1.557
Impto renta y participación trabajadores 2009	0	20.331
	7.051	72.052
Operaciones del período:		
Documentos y cuentas por cobrar	76.115	109.940
Inventarios	120.925	(199.261)
Impuestos anticipados	(4.032)	(54.220)
Pagos Anticipados	(1.347)	0
Obligaciones con instituciones bancarias	(116.325)	175.905
Cuentas por pagar	(76.624)	13.119
Obligaciones Sociales	1.829	(1.419)
Obligaciones tributarias	(36.688)	17.993
Ctas. Por pagar Compañías relacionadas	9.238	(11.373)
Cuentas por pagar terceros	(36.499)	148.687
Flujo neto originado por actividades de operación	(63.408)	199.372
Efectivo provisto por flujo de operaciones	(102.697)	259.051

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros



JAYCO REPRESENTACIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008**

NOTA 1. - OPERACIONES

JAYCO REPRESENTACIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA., fue constituida el 5 de agosto de 1993, e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de septiembre del mismo año, en la ciudad de Quito-Ecuador. Su objeto social es la distribución de insumos, productos químicos y equipos para la distribución y la formulación de proyectos relacionados con mejoramiento continuo, calidad total y costo total óptimo para empresas industriales.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

<u>Diciembre 31</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2009	4.44%
2008	8.63%
2007	3.32%

Durante el año 2009 los mercados financieros mundiales repuntaron y la crisis por la que atravesaron está siendo lentamente superada, sin embargo, temas como el desempleo y la disminución en la demanda de los consumidores continúan afectando a la economía mundial. En el país temas como el desempleo, salvaguardas, incremento en tributos, costos laborales, etc., han ocasionando ciertas dificultades a nivel de todas las Compañías.

NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

a) Bases para la preparación de los estados financieros

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

La preparación de estados financieros de acuerdo con la Normas Ecuatorianas de Contabilidad, involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden



en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Cuentas y documentos por cobrar, neto

Registra principalmente las cuentas por cobrar a clientes, compañías relacionadas, otras cuentas por cobrar y la provisión para cuentas incobrables.

c) Inventarios

Los inventarios de mercadería para la venta se encuentran valorados a su costo promedio y no sobrepasan su valor de reposición.

Las importaciones en tránsito están registradas al costo de los diferentes pagos efectuados.

d) Propiedad, planta y equipo

Se muestran al costo de adquisición ajustados por NEC 17 menos su depreciación acumulada. No se deprecian aquellos bienes totalmente depreciados.

La depreciación de bienes de uso se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas del 10% anual para muebles y enseres, equipos de oficina, herramientas, equipos de laboratorio; 20% anual para vehículos; y, 33% anual para equipos de computación que se consideran adecuadas para depreciar el valor ajustado por NEC de los bienes de uso durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

e) Inversiones en compañías

Corresponde al registro de inversiones que posee la Compañía en otras sociedades a su costo de adquisición.

f) Obligaciones con instituciones bancarias

Registra las obligaciones contraídas con instituciones bancarias al costo, y clasificadas de acuerdo al plazo.

g) Cuentas por pagar

Registra principalmente los valores adeudados por la compra de bienes y servicios a proveedores nacionales y del exterior para el desarrollo de la operación y otras cuentas por pagar.



h) Participación de los empleados en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

i) Obligaciones tributarias

Corresponde a las retenciones en la fuente practicadas, IVA por pagar por ventas realizadas, IVA retenido e impuesto a la renta generado.

j) Impuesto a la renta

De acuerdo con disposiciones tributarias, las Sociedades pueden calcular la tarifa del 15% de impuesto sobre el valor de las utilidades, siempre que estas se capitalicen, por lo menos por un monto de las utilidades reinvertidas, perfeccionando con la inscripción en el registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del 2008, de no cumplir con esta condición, deberán presentar la declaración sustitutiva con la reliquidación del impuesto; o calcular la tarifa del 25% de impuesto sobre el valor de las utilidades.

k) Reserva de capital

La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas deben imputarse inicialmente a la cuenta Reserva por revalorización del patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta Reexpresión monetaria, a la Reserva de capital.

El 19 de diciembre del 2001, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución publicada en Registro Oficial 483 del 28 de diciembre del 2001, dictó las normas y procedimientos a las que se someterán las Compañías que estén bajo su control para la capitalización del saldo acreedor de las cuentas reserva de capital, reserva por valuación y reserva por donaciones; en todos los casos esta decisión tendrá que ser aprobada previamente por la Junta General de Socios y/o Accionistas o de la entidad que haga sus veces.

No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.



l) Reserva Legal

De acuerdo con la Legislación vigente la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

m) Cuentas de resultados

Se registran por el método de lo devengado.

n) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

En Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual éstas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012. Para el caso de JAYCO REPRESENTACIONES Y SERVICIOS Cía. Ltda., las NIIF entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, fecha en la cual las NEC quedarán derogadas. Entre otros aspectos de dicha resolución y de la Circular No. SC.ICIG.2010.024 del 15 de marzo del 2010, se establece que la Compañía deberá elaborar obligatoriamente, hasta marzo del 2011 un cronograma de implantación, hasta septiembre del 2011 la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF al 1 de enero del 2011 y, posteriormente, efectuar dicha conciliación al 31 de diciembre del 2011. Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, esto es para la Compañía, al 31 de diciembre del 2011 deben ser contabilizados el 1 de enero del 2012. La información antes indicada debe contar con la aprobación de la Junta General de Accionistas.

En diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emitió el instructivo complementario para la implementación de las NIIFs, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad –IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

o) Cambio en política contable

Según lo establecido en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 5 "Utilidad o pérdida neta por el periodo, errores fundamentales y cambios en políticas contables", un cambio en una política contable debe efectuarse si el cambio resulta en una presentación más apropiada, relevante o confiable de eventos o



transacciones en los estados financieros de la Compañía. Los estados financieros y la información comparativa para períodos anteriores, se presentan como si la nueva política contable hubiera estado siempre en uso y se aplica retrospectivamente. El restablecer la información comparativa no da origen a la corrección de estados financieros que han sido aprobados por los accionistas o presentados a las autoridades de control.

Durante el año 2009 la Compañía reclasificó ciertas cuentas de inventarios, cuentas por pagar y cuentas por cobrar por US\$125.978 de los rubros resultados acumuladas que, en años anteriores, no fueron registrados oportunamente o corresponden a cartera incobrable. La Administración de la Compañía considera que el criterio de esta reclasificación permite una medición razonable de los valores del balance.

NOTA 3. – EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre del 2009 y 2008:

	2009	2008
Caja	250	324
Bancos	542	5.718
TOTAL	792	6.042

NOTA 4. – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la siguiente es la composición de cuentas y documentos por cobrar, neto:



	2009	2008
Cientes	282.809	378.570
Menos provisión para cuentas incobrables	(4.479)	(4.479)
	<u>278.330</u>	<u>374.092</u>
Compañías relacionadas (1)	135.888	108.717
Otras cuentas por cobrar	574	8.098
	<u>414.792</u>	<u>490.907</u>

(1) El siguiente es la composición de las cuentas de compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2009 y 2008. Ninguna cuenta genera intereses, ni se han determinado plazos para la cobranza:

	2009	2008
Jayco Colombia	91.536	91.536
Novoacabados (1)	38.251	0
Promotora Profusión	6.101	12.301
Paniju S.A.	0	2.250
Otros menores	0	2.629
TOTAL	<u>135.888</u>	<u>108.717</u>

(1) La compañía Novoacabados inició el proceso de liquidación durante el año 2010, por lo que la deuda que mantienen no tiene carácter de cobrable.

NOTA 5.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los inventarios de la Compañía están compuestos de la siguiente manera:



	2009	2008
Químicos importados	48.709	79.101
Productos Kent	110.461	108.303
Pintura	27.864	115.222
Químicos nacionales	2.684	35.309
Productos locales	2.202	2.893
Lubricantes	341	6.875
Kimik	0	15.840
Productos Akzonobel	3.259	0
Importaciones en tránsito	104.368	57.271
TOTAL	299.889	420.814

NOTA 6. – IMPUESTOS ANTICIPADOS

A continuación se presenta la composición de esta cuenta al 31 de diciembre del 2009 y 2008:

	2009	2008
Crédito tributario por retención renta clientes	30.430	31.806
IVA en compras	14.408	14.133
Retención IVA clientes	8.258	12.618
Crédito tributario por retención IVA clientes	170.018	109.336
Crédito tributario por compensar	0	51.191
TOTAL	223.114	219.082

NOTA 7. – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es el movimiento durante el año 2009 y 2008 en dólares:



	<u>Saldo</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2009</u>
Muebles y enseres	9.728	1.648	0	11.376
Equipo de computación	1.301	4.877	3.212	2.966
Equipo de oficina	11.010	339	0	11.349
Herramientas	2.314	59	59	2.314
Equipo de laboratorio	777	0	0	777
	<u>25.129</u>	<u>6.923</u>	<u>3.271</u>	<u>28.782</u>
Depreciación acumulada	<u>18.514</u>	<u>6.204</u>	<u>3.271</u>	<u>21.447</u>
	<u>6.615</u>	<u>719</u>	<u>0</u>	<u>7.334</u>

	<u>Saldo</u> <u>31/12/2007</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2008</u>
Muebles y enseres	9.019	709	0	9.728
Equipo de computación	34.769	1.300	34.769	1.300
Equipo de oficina	11.010	0	0	11.010
Herramientas	2.314	0	0	2.314
Equipo de laboratorio	777	0	0	777
Vehículos	12.709	0	12.709	0
	<u>70.598</u>	<u>2.009</u>	<u>47.478</u>	<u>25.129</u>
Depreciación acumulada	<u>61.777</u>	<u>4.216</u>	<u>47.478</u>	<u>18.514</u>
	<u>8.821</u>	<u>(2.207)</u>	<u>(0)</u>	<u>6.615</u>

NOTA 8.- ACTIVO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 los activos diferidos corresponden a:



	2009	2008
Otros activos diferidos	229.744	227.114
Amortización activos diferidos	(109.744)	(108.897)
TOTAL	120.000	118.218

NOTA 9.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES BANCARIAS

La siguiente es la composición de las obligaciones con instituciones bancarias al 31 de diciembre del 2009 y 2008:



<u>Préstamos Bancarios:</u>	<u>NUMERO</u>	<u>PLAZO</u>	<u>VCMTO.</u>	<u>TASA</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Banco del Pichincha	49844800	150 días	26/02/2009	12,74%	0	40.000
Banco del Pichincha	49860600	150 días	02/09/2009	12,74%	0	30.000
Banco del Pichincha	50997700	91 días	28/03/2008	12,74%	0	20.625
Banco del Pichincha	52634400	90 días	28/01/2009	12,32%	0	22.500
Banco del Pichincha	53247000	150 días	06/04/2009	12,32%	0	50.000
Banco del Pichincha	66135000	120 días	24/12/2009	8,00%	50.728	0
Banco del Pichincha	61404400	90 días	18/01/2010	11,20%	22.500	0
Banco del Pichincha	63223900	60 días	22/01/2010	11,20%	25.000	0
Banco del Pichincha	59159601	120 días	21/04/2010	11,20%	20.000	0
Intereses					2.557	5.416
Total					120.785	168.541

AVALES IMPORTACION

Banco del Pichincha	IMP. 001-08 COLIPSA	0	43.195
Banco del Pichincha	IMP. 019-08 COLIPSA	0	71.271
Banco del Pichincha	IMP. 021-08 COLIPSA	0	72.762
Banco del Pichincha	IMP. 022-08 COLIPSA	0	60.291
Banco del Pichincha	IMP. 022-08 EXTRA COLIPSA	0	1.799
Banco del Pichincha	IMP. 026-08 EXTRA	0	62.098
Banco del Pichincha	IMP. 020-09 COLPISA	51.011	0
Banco del Pichincha	IMP. 026-09 COLPISA	23.216	0
Banco del Pichincha	IMP. 026-09(B) COLPISA	36.476	0
Banco del Pichincha	IMP. 028-09 COLPISA	70.329	0
Banco del Pichincha	IMP. 021-09 COLPISA	46.724	0
Total		227.757	311.415
Sobregiros Produbanco		2.453	7.288
Sobregiros Pichincha		6.548	0
Certificados por Pagar Pichincha		135	0
Produbanco		5.000	0
Ajuste		0	-8.243
TOTAL		362.677	479.002

NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR

El detalle de proveedores comprende lo siguiente al 31 de diciembre del 2009 y 2008:



	2009	2008
Proveedores	252.256	355.181
Otras cuentas por pagar	9.667	-16.634
	<u>261.923</u>	<u>338.547</u>

NOTA 11.- OBLIGACIONES SOCIALES

La siguiente es la composición de los pasivos acumulados al 31 de diciembre del 2009 y 2008:

	2009	2008
Sueldos por pagar	6.761	130
Aporte al IESS	1.974	3.015
Décimo Cuarto por pagar	1.199	1.032
Décimo Tercero por pagar	790	887
Fondos de Reserva	786	3.278
15% Participación trabajadores	0	1.194
Otros	0	144
Total Obligaciones con empleados	<u>11.510</u>	<u>9.681</u>

NOTA 12.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La siguiente es la composición de las obligaciones tributarias al 31 de diciembre del 2009 y 2008:

	2009	2008
IVA en ventas	19.629	20.032
Retención IVA	729	1.247
Retenciones en la fuente	720	1.026
Impuestos por pagar	0	16.323
Impuesto a la renta	0	19.137
TOTAL	<u>21.078</u>	<u>57.766</u>



NOTA 13.- CONCILIACION DE IMPUESTO A LA RENTA

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, los impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2009 y 2008, según los cálculos realizados por la compañía en dólares de los Estados Unidos de América.

	2009	2008
(Pérdida) Utilidad del ejercicio	(46.340)	7.959
15% participación trabajadores	0	1.194
Base antes de impuesto a la renta	<u>(46.340)</u>	<u>6.765</u>
(+) Gastos no deducibles	12.470	69.784
Base imponible	<u>(33.870)</u>	<u>76.550</u>
25% Impuesto a la Renta	0	19.137
Menos retención en la fuente	30.430	25.954
Crédito tributario	<u>(30.430)</u>	<u>(6.817)</u>

NOTA 14. - CUENTAS POR PAGAR A COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Existe una deuda con la compañía Paniju S.A. cuyo saldo es de USD 15.551 y USD 6.313 al 31 de diciembre del 2009 y 2008 respectivamente.

NOTA 15. - CUENTAS POR PAGAR TERCEROS

La siguiente es la composición de cuentas por pagar terceros al 31 de diciembre del 2009 y 2008:



	2009	2008
Andrade Jorge	80.000	0
Viteri Donoso Gustavo	80.000	76.800
Andrade Doménica	30.282	0
Andrade Lorena	25.000	0
CEDAL	25.000	0
Sr. Boss	20.000	0
Fernández de Córdova	15.000	0
Jácome Gustavo	14.322	13.825
Coloma Luis Enrique	7.789	2.561
Naranjo Patricio	7.000	22.000
Anticipo de clientes	0	3.922
Romero Santiago David	0	19.716
Alvarez de Jácome María	0	108.447
Chediak Juan Fernando	0	55.751
Cobo Francisco	0	6.940
Lopez Isabel	0	-908
Chediak Esteban	0	-10.000
Corp. Red	0	40.000
Otros menores	0	1.840
	304.393	340.892

NOTA 16.- RESERVA LEGAL

Según la Ley de Compañías del Ecuador se requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de La Compañía.

NOTA 17.- RESERVA DE CAPITAL

Para el año 2000, los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización deben ser transferidos a esta cuenta.



NOTA 18.- REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoria independiente, 22 de abril de 2010, la Compañía no ha sido notificada por auditorias tributarias de los períodos económicos de 2007 al 2009 sujetos a fiscalización.

NOTA 19.- CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoria, 22 de abril de 2010, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

NOTA 20.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 22 de abril de 2010, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.