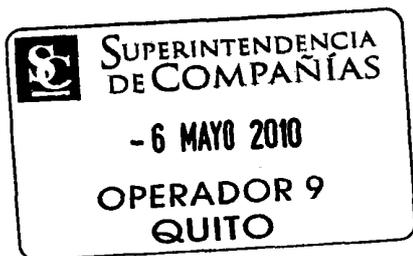


51.826



51826

RUC 1791250119001

**SOCIEDAD PRODUCTORA  
DE ALIMENTOS  
"SOPRODAL CÍA. LTDA."**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**SOCIEDAD PRODUCTORA  
DE ALIMENTOS  
"SOPRODAL CÍA. LTDA."**

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

Quito, 29 de abril del 2010

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

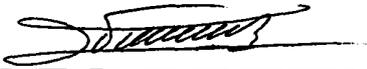
**A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS DE  
SOCIEDAD PRODUCTORA DE ALIMENTOS "SOPRODAL CÍA. LTDA."**

- 1.- Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la compañía **SOCIEDAD PRODUCTORA DE ALIMENTOS "SOPRODAL CÍA. LTDA."**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009, y el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado del flujo del efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.
- 2.- La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
- 3.- Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4.- En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de la compañía **SOCIEDAD PRODUCTORA DE ALIMENTOS "SOPRODAL CÍA. LTDA."**, al 31 de diciembre del 2009, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.



---

CPA. Dr. José Villavicencio R.  
**SOCIO**

Registro Nacional de Auditores Externos No. 342

**SOPRODAL CÍA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**(Expresado en dólares)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	77.382	131.498
Cuentas por Cobrar comerciales	4	226.956	342.477
Otras cuentas por cobrar	5	458.149	131.830
Inventarios	6	259.580	229.644
Pagos anticipados	7	12.367	8.893
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1.034.434</b>	<b>844.342</b>
<b><u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>			
	8		
Instalaciones y cosnrucciones		10.115	10.115
Edificios		277.597	277.597
Maquinaria y equipo de producción		956.672	910.327
Equipos administración		5.229	5.229
Equipos computación		20.652	18.762
Muebles y enseres		7.465	7.465
Vehículos		18.920	18.920
Herramientas		1.034	1.034
<b>Total</b>		<b>1.297.684</b>	<b>1.249.449</b>
Menos:Depreciación acumulada		-700.563	-592.955
<b>Propiedades, planta y equipo neto</b>		<b>597.121</b>	<b>656.494</b>
<b>Otros Activos</b>	9	<b>65.422</b>	<b>65.422</b>
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>662.543</b>	<b>721.916</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.696.977</b>	<b>1.566.258</b>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**SOPRODAL CÍA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**(Expresado en dólares)**

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

	NOTAS	2009	2008
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>			
Cuentas por Pagar Comerciales	10	171.364	207.774
Beneficios sociales	11	5.732	17.199
Impuestos por Pagar	12	12.690	38.713
Otras cuentas por pagar	13	140.849	97.996
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>330.635</b>	<b>361.682</b>
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>			
Cuentas por Pagar Accionistas	14	194.131	194.131
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>194.131</b>	<b>194.131</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital Pagado	17	928.224	818.543
Reserva legal	18	37.831	29.745
Reserva de Capital		187.323	187.322
Utilidades acumuladas		5.839	5.839
Pérdidas acumuladas		-140.685	-140.685
Utilidad (Pérdida) Ejercicio 2007			
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio 2008			109.681
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio 2009		153.679	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1.172.211</b>	<b>1.010.445</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.696.977</b>	<b>1.566.258</b>

  
SRA. CRISTINA MUÑOZ  
GERENTE GENERAL

X   
EGO. FAUSTO PROAÑO  
CONTADOR GENERAL

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**SOPRODAL CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL PERIODO TERMINADO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**(Expresado en dólares)**

NOTAS	2009	2008
VENTAS NETAS	2.228.089	2.289.192
COSTO DE VENTAS	-1.538.458	-1.661.918
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>689.631</b>	<b>627.274</b>
GASTOS DE ADMINISTRACION	-231.572	-225.237
GASTOS DE VENTAS	-229.539	-260.258
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACIONES</b>	<b>228.520</b>	<b>141.779</b>
<b>OTROS GASTOS E INGRESOS:</b>		
Gastos operativos	0	-----
Gastos financieros	-6.567	-5.059
Otros gastos	-2.157	-752
Intereses ganados		-----
Otros ingresos	10.716	28.410
<b>TOTAL</b>	<b>1.992</b>	<b>22.599</b>
<b>UTILIDAD ANTES DEL 15% PARTICIPACIÓN TRAB.</b>	<b>230.512</b>	<b>164.378</b>
<b>(-) 15% Participación Trabajadores</b>	<b>-34.577</b>	<b>-24.783</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE 25% IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>195.935</b>	<b>139.595</b>
<b>(-) Impuesto a la Renta</b>	<b>-34.168</b>	<b>-24.141</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE RESERVAS</b>	<b>161.767</b>	<b>115.454</b>
<b>(-) 5% Reserva Legal</b>	<b>-8.088</b>	<b>-5.773</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>153.679</b>	<b>109.681</b>

*A. Cristina Muñoz*

SRA. CRISTINA MUÑOZ  
GERENTE GENERAL

*LCMO. Fausto Proaño*

LCMO. FAUSTO PROAÑO  
CONTADOR GENERAL

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

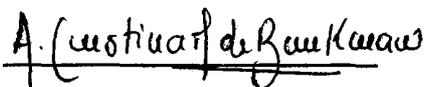
**SOPRODAL CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**(Expresado en dólares)**

	NOTAS	2009	2008
<b>CAPITAL SOCIAL</b>			
Saldo al comienzo del año		818.543	696.881
Capitalización utilidad años anteriores		109.681	121.662
Saldo al fin del año		928.224	818.543
<b>RESERVA LEGAL</b>			
Saldo al comienzo del año		29.744	23.972
Transferencia de Resultados del ejercicio		8.088	5.772
Saldo al fin del año		37.832	29.744
<b>RESERVA DE CAPITAL</b>			
Saldo al comienzo del año		187.322	187.322
Saldo al fin del año		187.322	187.322
<b>UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS</b>			
Saldo al comienzo del año		5.839	5.839
Saldo al fin del año		5.839	5.839
<b>PERDIDAS ACUMULADAS</b>			
Saldo al comienzo del año		-140.685	-140.685
Saldo al fin del año		-140.685	-140.685

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SOPRODAL CÍA. LTDA.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009  
(Expresado en dólares)

NOTAS	2009	2008
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		
Saldo al comienzo del año	109.681	164.378
Aumento de capital	-109.681	
15% Participación Trabajadores	-34.577	-24.783
Impuesto a la Renta	-34.168	-24.141
5% Reserva Legal	-8.088	-5.773
Saldo al fin del año	-76.833	109.681
<b>RESUMEN PATRIMONIO</b>		
Saldo al comienzo del año	1.010.444	937.707
Capitalización utilidad años anteriores	109.681	121.662
Transferencia de resultados del ejercicio	-109.681	5.773
15% Participación Trabajadores	-34.577	-24.783
Impuesto a la Renta	-34.168	-24.141
Transferencia a Reserva Legal		-5.773
Utilidad del ejercicio 2009	230.512	
Saldo al fin del año	<u>1.172.211</u>	<u>1.010.445</u>



SRA. CRISTINA MUÑOZ  
GERENTE GENERAL

  
EDO. FAUSTO PROAÑO  
CONTADOR GENERAL

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**SOPRODAL CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**(Expresado en dólares)**

	2009	2008
<b>FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Ajustes que concilian la utilidad con el efectivo utilizado en actividades de operación:		
Utilidad Neta a la Fecha	161.493	115.455
Depreciaciones	107.608	99.615
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
(Aumento)/ Disminución en Cuentas por Cobrar	-214.272	-133.673
(Aumento)/ Disminución en Inventarios	-29.935	-27.554
(Aumento)/ Disminución en cuentas por pagar	30.773	59.215
Total de ajustes a la utilidad neta	0	
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación</b>	<b>55.667</b>	<b>113.058</b>
<b>Flujo de Efectivo por actividades de Inversión</b>		
Compra de activos fijos	-48.235	-5.485
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión</b>	<b>-48.235</b>	<b>-5.485</b>
<b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento</b>		
(Aumento)/ Disminución de Obligaciones laborales	0	-1.954
(Aumento)/ Disminución de intereses	99.945	932
(Aumento)/ Disminución de Capital	-109.681	-121.662
(Aumento)/ Disminución de Dividendos	-43.737	11.980
(Aumento)/ Disminución de Aportes Futuras Capitalizaciones	0	
(Aumento)/ Disminución de Reserva Legal	-8.075	-5.773
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiamiento</b>	<b>-61.548</b>	<b>-116.476</b>
Aumento Neto de Fondos Disponibles	-54.116	-8.902
Efectivo y equivalentes al inicio del período	131.498	140.400
<b>Efectivo y equivalentes al final del período</b>	<b>77.382</b>	<b>131.498</b>

*A. Cristina Muñoz*  
SRA. CRISTINA MUÑOZ  
GERENTE GENERAL

x *[Firma]*  
LEON FAUSTO PROAÑO  
CONTADOR GENERAL

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

1.- OPERACIONES

**SOCIEDAD PRODUCTORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.- "SOPRODAL"**, es una compañía constituida en el Ecuador el 28 de septiembre de 1993 registrada ante el registro mercantil el 28 de octubre del mismo año, cuyo objeto principal es la producción y comercialización de productos alimenticios a nivel nacional e internacional.

La Junta General Extraordinaria y Universal de accionistas celebrada el 21 de septiembre del 2009, resolvió aumentar el capital en la suma de US \$ 109.681, fijando el capital en la suma de US \$ 928.224.

2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros se encuentran preparados de acuerdo con las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas en sus aspectos más importantes, están de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptadas.

**VALUACIÓN DE INVENTARIOS.-** Se encuentran registrados de la siguiente manera:

- Productos procesados: materias primas y materiales, al costo promedio; mano de obra y gastos de fabricación al costo actualizado incurrido en la última producción.

- Productos adquiridos: materias primas y materiales, al costo promedio.

Los productos importados, se encuentran valorizados mediante la identificación específica de cada partida, incluyendo costos según factura más gastos de importación.

**VALUACIÓN DE ACTIVOS FIJOS.-** Los activos fijos al 31 de diciembre del 2007 se encuentran registrados a su costo reexpresado (para los bienes adquiridos hasta el 31 de diciembre del 2000) y al costo de adquisición (para las adiciones efectuadas a partir de esta fecha). La depreciación se calcula de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de la siguiente manera:

	Años Vida Útil	Porcentaje Depreciación
Edificaciones	20	5
Muebles y enseres	10	10
Equipos administración	10	10
Equipos de computación	3	33,33
Maquinaria y equipo producción	10	10
Vehículos	5	20
Herramientas	10	10
Instalaciones y construcciones	10	10

**VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.**  
**Audidores Externos**

Los activos fijos están siendo depreciados al resto de vida útil a efectos de los ajustes realizados en el periodo 2000 donde se cambio la estimación de la vida útil de ciertos activos fijos para que estos se deprecien de acuerdo con lo indicado en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

**3. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2009, es como sigue:

		(Expresado en dólares)
Caja Chica		696
Fondo Rotativo		468
Bancos	(a)	76.218
		<hr/>
Total		77.382

(a) La compañía mantiene para el giro del negocio tres (3) cuentas corrientes en los Bancos Pichincha, Produbanco y Guayaquil.

**4. - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2009, son como sigue:

		(Expresado en dólares)
Clientes Locales		237.482
Cheques protestados		162
Cheques posfechados		6.604
(-) Provisión Cuentas Incobrables		(17.292)
		<hr/>
Total		226.956

La cartera de la compañía se genera por la venta de embutidos que se realiza a nivel local y nacional, se realiza ventas a comerciantes minoristas, distribuidores y autoservicios.

Al 31 de diciembre del 2009 la cartera presenta una morosidad de más de 60 días y menos de 90 por el valor de USD \$ 120.987,46 dólares que representa el 49,54% del total de la cartera, y una morosidad de más de 90 días por el valor de USD \$ 100.848,77 representando el 41,30% de cartera mencionada.

La Provisión para Cuentas Incobrables, al 31 de diciembre del 2009 es como sigue:

		(Expresado en dólares)
Saldo inicial		(14.939)
Provisión del año 2008		(2.353)
		<hr/>
Saldo al final del año		(17.292)

**VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.**  
**Audidores Externos**

De acuerdo al análisis de antigüedad de la cartera, la determinación de la provisión de cuentas incobrables para el ejercicio 2009 se encuentra razonable.

**5. - OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2009, es como sigue:

		(Expresado en dólares)
Empleados		1.742
Terceros		3.918
<u>Compañías Relacionadas</u>		431.325
Merapec		94
Integración Avícola	(a)	430.783
General Snack		448
		<hr/>
<u>Anticipos</u>		
Impuesto a la Renta		10.885
Crédito Fiscal		6.062
Proveedores	(b)	4.217
		<hr/>
Total		458.149

(a) Corresponde a valores por cobrar por concepto de reposición de gastos de consumo telefónico, consumo de agua potable y préstamos.

(b) Anticipos concedidos por compra de pechuga, piel y pulpa de pollo que es la materia prima para la elaboración de los embutidos.

**6. - INVENTARIOS**

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2009, es como sigue:

		(Expresado en dólares)
Materiales		190.485
Productos en proceso		5.926
Importaciones en tránsito		20.334
Producto terminado		16.922
PT MOD		1.824
PT CIF		9.365
Repuestos maquinaria		10.890
Kavetas		1.114
Kavetas picca		2.720
		<hr/>
Total		259.580

**VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.**  
**Auditores Externos**

**7. - PAGOS ANTICIPADOS**

Un resumen de pagos anticipados al 31 de diciembre del 2009, es como sigue:

(Expresado en dólares)

Seguros Pagados por Anticipado	(a)	12.367
Total		<u>12.367</u>

(a) Comprende la contratación de la póliza de seguros con la compañía Seguros Colonial por el periodo entre el 15 de octubre del 2009 al 15 de octubre del 2010.

**8. - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El movimiento de propiedades, planta y equipo durante el 2009, es como sigue:

(Expresado en dólares)

Edificios	277.597
Instalaciones y construcción	10.115
Maquinarias y equipo de producción	956.672
Equipo administración	5.229
Equipo computación	20.652
Muebles y enseres	7.465
Vehículos	18.920
Herramientas	1.034
Total costo Activos Fijos	<u>1.297.684</u>
(-) Depreciación Acumulada	<u>(700.563)</u>
Total Activos Fijos	597.121

El movimiento de propiedades, planta y equipo durante el 2009, es como sigue:

(Expresado en dólares)

Saldo neto al comienzo del año	656.494
Adiciones	48.235
Venta de activo fijo	(2.214)
Baja depreciación acumulada	6.364
Utilidad por venta de activo fijo	4.150
Depreciación	<u>(107.608)</u>
Saldo neto al fin del año	597.121

**9. - OTROS ACTIVOS**

El movimiento de otros activos durante el 2009, es como sigue:

**VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.**  
**Audidores Externos**

(Expresado en dólares)

Activos en estado pasivo	(a)	46.863
Novatech Licencias Baan	(b)	18.559
Total		<u>65.422</u>

(a) Corresponde a unas vitrinas adquiridas en años anteriores a nombre de integración avícola, las mismas que hasta la fecha actual no han sido utilizadas en la compañía, por tal motivo se las mantiene registrado como activo en servicio pasivo

(b) Corresponde a un anticipo concedido en años anteriores a la compañía Integración Avícola para la compra del sistema contable Baan.

**10. - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Un resumen de cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2009, es como sigue:

(Expresado en dólares)

Proveedores locales	(a)	171.364
Total		<u>171.364</u>

(a) Valores por pagar por concepto de materia prima como harina de yuca, harina de trigo, pasta de pollo, pulpa de pollo, piel de pollo, carne de cerdo y otros como químicos para el caldero, diesel y gasolina para los carros de distribución.

**11. - BENEFICIOS SOCIALES**

Un resumen de beneficios sociales al 31 de diciembre del 2009 es como sigue:

(Expresado en dólares)

Décimo Tercer Sueldo	1.989
Décimo Cuarto Sueldo	3.837
Fondos de Reserva	(94)
Total	<u>5.732</u>

**12. - IMPUESTOS POR PAGAR**

Un resumen de los impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2009 es como sigue:

(Expresado en dólares)

Retención en la Fuente	5.402
Impuesto al Valor Agregado	7.288
Total	<u>12.690</u>

**VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.**  
**Audítores Externos**

**13. - OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2009 es como sigue:

(Expresado en dólares)

Aportes IESS por pagar		7.111
15% Participación trabajadores		34.577
Impuesto a la renta		34.168
Provisiones agasajos y auditoria		313
<u>Compañías Relacionadas</u>		43.711
Merapec	2.654	
Integración Avícola	41.057	
	<hr/>	
Intereses por pagar accionistas y otros		1.613
Provisión pago terceros	(a)	18.100
Otras Cuentas por Pagar	(b)	1.256
		<hr/>
Total		140.849

(a) Corresponde a provisiones por concepto de honorarios profesionales.

(b) Corresponde a valores depositados de clientes que no han sido identificados, que al momento de ser identificados se saldará esta cuenta para afectar al cliente respectivo.

**14. - CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS**

Corresponde a deudas que tiene la compañía con los accionistas que provienen de años anteriores, que al cierre del ejercicio 2009 se mantiene el mismo saldo.

**15. - PARTICIPACIÓN TRABAJADORES**

De acuerdo a las leyes vigentes en la República del Ecuador, las compañías, deben distribuir entre sus empleados y funcionarios (**excepto los referidos en el Art. 314 del Código de Trabajo - codificación especial**), el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta.

**16. - IMPUESTO A LA RENTA**

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario para el período 2009, todas las entidades constituidas en el Ecuador, se sujetaran a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

Una conciliación del impuesto a la renta, calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal es como sigue:

(Expresado en dólares)

<u>Conciliación del 15% Participación Trabajadores</u>		
Utilidad del Ejercicio		230.512
15% Participación Trabajadores		15%
		<hr/>
(=) Participación a los Trabajadores		34.577

**VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.**  
**Audítores Externos**

Conciliación tributaria del Impuesto a la Renta

Utilidad Gravable	230.512
15% Participación Trabajadores	(34.577)
(+) Gastos no deducibles	2.207

(-) Ingresos alimentos exentos	(—)
(-) Pago a trabajadores discapacitados	(—)

---

Utilidad Gravable	198.142
-------------------	---------

Reinversión y capitalización

Utilidad Gravable	153.679
Tarifa del Impuesto	15%

---

Impuesto a la Renta Causado (A)	23.052
---------------------------------	--------

Saldo utilidad gravable	44.463
Tarifa del Impuesto	25%

---

Impuesto a la Renta Causado (B)	11.116
---------------------------------	--------

---

Impuesto a la Renta Causado (A) + (B)	34.168
---------------------------------------	--------

(-) Anticipo pagado	(6.062)
---------------------	---------

(-) Retenciones en la Fuente	(10.343)
------------------------------	----------

---

Impuesto a la Renta por Pagar	17.763
-------------------------------	--------

**17.- CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la compañía consiste en la suma de USD\$ 928.224 (NOVECIENTOS VEINTE Y OCHO MIL DOSCIENTOS VEINTE Y CUATRO DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA), dividido en 928.224 participaciones con un valor nominal de USD\$ 1 cada una.

**18.- RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías requiere que las compañías limitadas destinen por lo menos el 5% de su utilidad anual como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**19.- ASPECTOS RELEVANTES**

➤ Mediante escritura pública del 22 de septiembre del año 2009, según resolución No. 4509 del registro mercantil se realiza un aumento de capital mediante capitalización de utilidades por un valor de USD\$ 109.681, fijando el capital en la suma de \$ 928.224 como se muestra en el siguiente cuadro distributivo de aumento de capital.

**VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.**  
**Audidores Externos**

CUADRO DE DISTRIBUCIÓN AUMENTO DE CAPITAL			
SOCIOS	CAPITAL	AUMENTO DE CAPITAL	PARTICIPACIONES
		Utilidades Acumuladas	
César Muñoz A.	810.357	108.584	918.941
Carolina Muñoz	8.188	1.097	9.283
<b>TOTAL</b>	<b>818.543</b>	<b>109.681</b>	<b>928.224</b>

- Según Suplemento Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías según resolución N° SC.DS.G.09.006 dicta el instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las normas internacionales de información financiera NIIF para los entes controlados por la Superintendencia de Compañías.

Art. 1.- Los estados y reportes financieros se prepararán, registrarán y presentarán de acuerdo a los principios contables establecidos en las NIIF, siguiendo el cronograma de implementación establecido en la resolución N° 08.G.DSC.010.

Art. 2.- Todas las transacciones u operaciones económicas de las compañías serán contabilizadas bajo los principios contables vigentes, independientemente del tratamiento que establezca la legislación tributaria.

Art. 3.- Las compañías y entes obligados a aplicar las NIIF generarán sobre la misma base reportes contables financieros y reportes contables tributarios, cada uno con su respectiva información complementaria que deberá sustentarse y revelarse mediante notas explicativas.

Art. 4.- Todas las disposiciones emitidas en resoluciones expedidas por la Superintendencia de Compañías, que se contrapongan a los principios contables vigentes, quedan derogadas.

Art. 5.- Se dispone las siguientes opciones de presentación de estados financieros para el primer grupo de compañías que aplicarán NIIF a partir del 01 de enero del 2010:  
Opción 1: Presentación de estados financieros trimestrales y anuales del 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF.

Opción 2: Presentación de estados financieros bajo NEC los primeros tres trimestres del 2010, y presentación de estados financieros anuales del 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF. A partir del 2011 deben presentar estados financieros comparativos con 2010, aplicando íntegramente las NIIF.

Art. 6.- Establecer que las NEC de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, sean de cumplimiento obligatorio hasta el 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011 respectivamente según el cronograma de aplicación de las NIIF.

- Según Suplemento del Registro Oficial N° 94 del miércoles 23 de diciembre del 2009 se expide la Ley reformativa a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, así como también Reformas al Código Tributario.

**VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.**  
**Audítores Externos**

- Según Registro Oficial N° 105 del 11 de enero del 2010 se fija a partir del 01 de enero el sueldo o salario básico unificado de los trabajadores del sector privado en USD\$ 240,00 para los trabajadores en general, incluidos los trabajadores de la pequeña industria, trabajadores agrícolas y de maquila; trabajador/a del servicio doméstico, operarios de artesanía y colaboradores de la microempresa.
- Según Registro Oficial No. 99 del 31 de diciembre del 2009 se publica la resolución N° NAC-DGERCGC09-00823 en la cual se modifica los rangos de la tabla de Impuesto a la Renta prevista en el literal a) del Art. 36 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, los mismos que regirán para los ingresos percibidos por personas naturales y sucesiones indivisas, a partir del 01 de enero del 2010:

<b>Impuesto a la Renta</b>			
<b>Fracción Básica</b>	<b>Exceso hasta</b>	<b>Impuesto Fracción Básica</b>	<b>% Imp. Fracción Excedente</b>
-	8.910	-	0%
8.910	11.350	0	5%
11.350	14.190	122	10%
14.190	17.030	406	12%
17.030	34.060	747	15%
34.060	51.080	3.301	20%
51.080	68.110	6.705	25%
68.110	90.810	10.963	30%
90.810	En adelante	17.773	35%

**20.- EVENTOS SUBSECUENTES**

- Entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de emisión del informe de auditoría (29 de abril de 2010) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

**FIN**