



*Archivo general*  
**Don ROBERTO**

Señores:

51826

Súper Intendencia de Compañías.

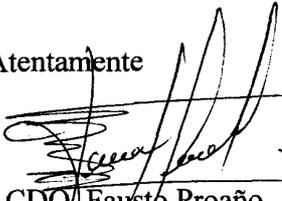
*Atento*

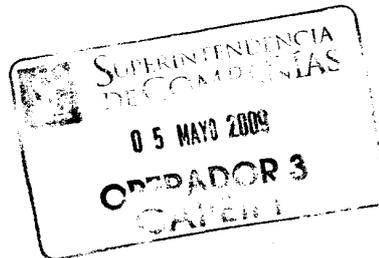
Presente.

Por medio de la presente reciban ustedes un cordial saludo y a la vez hago la entrega del informe de auditoria mismo que era lo ultimo que nos faltaba ya que días atrás presentamos los balances e informe respectivos.

Por la atención que le den a la presente anticipo mis agradecimientos

Atentamente

  
LCDO. Fausto Proaño  
Contador General  
SOPRODAL CIA. LTDA.



**SOPRODAL**

SOCIEDAD PRODUCTORA DE ALIMENTOS CIA.LTDA  
José Andrade Oe 1-103 y Juan Sélis

Telef. Administración: 2 483 697 / 2 483 698 Fax: 2 483 710 Telf. Servicio al Consumidor: 2 485 678 / 485 759  
Quito - Ecuador  
Con la garantía de GRUPO ORO

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

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

Quito, 24 de abril del 2009

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

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

- 1 Hemos auditado el Balance General adjunto de SOCIEDAD PRODUCTORA DE ALIMENTOS "SOPRODAL CÍA. LTDA." al 31 de diciembre del 2008, Estado de Resultados, Estado de Evolución al Patrimonio y Estado de Flujo del Efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría.
- 2 Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
- 3 En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SOCIEDAD PRODUCTORA DE ALIMENTOS "SOPRODAL CÍA. LTDA" al 31 de diciembre del 2008 y el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y de las disposiciones legales vigentes.
- 4 A la fecha de emisión del presente informe la economía ecuatoriana se encuentra atravesando una difícil situación económica derivada de la crisis financiera que se desató a nivel internacional durante el segundo semestre del año 2008. La economía ecuatoriana podría deteriorarse durante el primer semestre del año 2009 si: a) Los precios del petróleo no recuperan su valor promedio del año 2007, b) continúan cayendo las remesas de dinero que envían los migrantes hacia el Ecuador y, c) la balanza comercial del país muestra déficits significativos. A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos no se conoce los efectos que podrían surgir derivados de este difícil entorno económico en el Ecuador. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.



CPA. Dr. José Villavicencio R.

**SOCIO**

Registro Nacional de Auditores Externos No. 342

SOPRODAL CÍA. LTDA.  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008  
(Expresado en dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2007	2008
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	140.400	131.498
Cuentas por Cobrar comerciales	4	269.239	342.477
Otras cuentas por cobrar	5	70.191	131.830
Inventarios	6	202.088	229.644
Pagos anticipados	7	18.559	8.893
<b>Total activos corrientes</b>		<b>700.477</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		909.766	910.327
Equipos administración		5.453	5.229
Equipos computación		9.317	18.762
Muebles y enseres		7.465	7.465
Vehículos		23.217	18.920
Herramientas		1.034	1.034
<b>Total</b>		<b>1.243.964</b>	<b>1.249.449</b>
<b>Menos: Depreciación acumulada</b>		<b>(493.339)</b>	<b>(592.955)</b>
<b>Propiedades, planta y equipo neto</b>		<b>750.625</b>	<b>656.494</b>
<b>Otros Activos</b>	9	<b>56.962</b>	<b>65.422</b>
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>807.587</b>	<b>721.916</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.508.064</b>	<b>1.566.258</b>

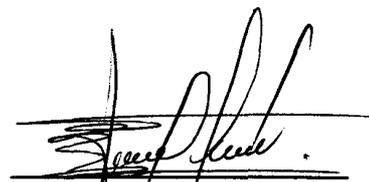
VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SOPRODAL CÍA. LTDA.  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008  
(Expresado en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO

	NOTAS	2007	2008
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>			
Cuentas por Pagar Comerciales	10	221.243	207.774
Beneficios sociales	11	15.245	17.199
Impuestos por Pagar	12	58.669	38.713
Otras cuentas por pagar	13	123.786	97.996
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>418.943</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	696.881	818.543
Reserva legal	18	23.971	29.745
Reserva de Capital		187.322	187.322
Utilidades acumuladas		5.839	5.839
Pérdidas acumuladas		(140.685)	(140.685)
Utilidad (Pérdida) Ejercicio 2007		121.662	
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio 2008			109.681
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>894.990</b>	<b>1.010.445</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.508.064</b>	<b>1.566.258</b>

  
SRA. CRISTINA MUÑOZ  
GERENTE GENERAL

  
LCDO. 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 2008  
(Expresado en dólares)

NOTAS	2007	2008
VENTAS NETAS	2.046.358	2.289.192
COSTO DE VENTAS	(1.423.324)	(1.661.918)
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>623.034</b>	<b>627.274</b>
GASTOS DE ADMINISTRACION	(202.874)	(225.237)
GASTOS DE VENTAS	(242.741)	(260.258)
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACIONES</b>	<b>177.419</b>	<b>141.779</b>
<b>OTROS GASTOS E INGRESOS:</b>		
Gastos operativos	(442)	-----
Gastos financieros	(3.803)	(5.059)
Otros gastos	(1.654)	(752)
Intereses ganados	2.709	-----
Otros ingresos	10.549	28.410
<b>TOTAL</b>	<b>7.359</b>	<b>22.599</b>
<b>UTILIDAD ANTES DEL 15% PARTICIPACIÓN TRAB.</b>	<b><u>184.778</u></b>	<b><u>164.378</u></b>
<b>(-) 15% Participación Trabajadores</b>	<b>(28.502)</b>	<b>(24.783)</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE 25% IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>156.276</b>	<b>139.595</b>
<b>(-) 25% Impuesto a la Renta</b>	<b>(28.211)</b>	<b>(24.141)</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE RESERVAS</b>	<b>128.065</b>	<b>115.454</b>
<b>(-) 5% Reserva Legal</b>	<b>(6.403)</b>	<b>(5.773)</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b><u>121.662</u></b>	<b><u>109.681</u></b>

SRA. CRISTINA MUÑOZ  
GERENTE GENERAL

LCDO. 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 2008  
(Expresado en dólares)

NOTAS	2007	2008
<b>CAPITAL SOCIAL</b>		
Saldo al comienzo del año	596.698	696.881
Capitalización utilidad años anteriores	100.183	121.662
	-----	-----
Saldo al fin del año	696.881	818.543
<b>APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES</b>		
Saldo al comienzo del año	273.869	-----
Transferencia a Cuenta por Pagar	(273.869)	-----
	-----	-----
Saldo al fin del año	0	
<b>RESERVA LEGAL</b>		
Saldo al comienzo del año	17.569	23.972
Transferencia de Resultados del ejercicio	6.403	5.772
	-----	-----
Saldo al fin del año	23.972	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)

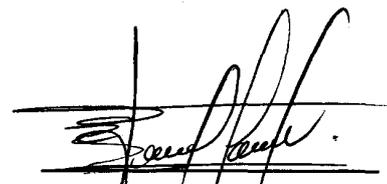
VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SOPRODAL CÍA. LTDA.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008  
(Expresado en dólares)

NOTAS	2007	2008
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		
Saldo al comienzo del año	184.778	164.378
15% Participación Trabajadores	(28.502)	(24.783)
25% Impuesto a la Renta	(28.211)	(24.141)
5% Reserva Legal	(6.403)	(5.773)
	<hr/>	<hr/>
Saldo al fin del año	121.662	109.681
 <b>RESUMEN PATRIMONIO</b>		
Saldo al comienzo del año	1.125.390	937.707
Capitalización utilidad años anteriores	100.183	121.662
Tranferencia a Cuenta por pagar	(273.869)	-----
Transferencia de resultados del ejercicio	6.403	5.773
15% Participación Trabajadores	(28.502)	(24.783)
25% Impuesto a la Renta	(28.211)	(24.141)
Transferencia a Reserva Legal	(6.403)	(5.773)
	<hr/>	<hr/>
Saldo al fin del año	<u>894.991</u>	<u>1.010.445</u>



SRA. CRISTINA MUÑOZ  
GERENTE GENERAL



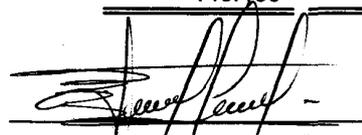
LCDO. FAUSTO PROAÑO  
CONTADOR GENERAL

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SOPRODAL CÍA. LTDA.  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008  
(Expresado en dólares)

	2007	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	184.778	115.455
Depreciaciones	46.929	99.615
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
(Aumento)/ Disminución en Cuentas por Cobrar	(80.641)	(133.673)
(Aumento)/ Disminución en Inventarios	(69.232)	(27.554)
(Aumento)/ Disminución en cuentas por pagar	90.416	59.215
Total de ajustes a la utilidad neta	<u>(12.528)</u>	
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	159.722	113.058
<b>Flujo de Efectivo por actividades de Inversión</b>		
Compra de activos fijos	<u>73.455</u>	<u>(5.485)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión	73.455	(5.485)
<b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento</b>		
(Aumento)/ Disminución de Obligaciones laborales	7.158	(1.954)
(Aumento)/ Disminución de intereses	(21.751)	932
(Aumento)/ Disminución de Capital	(100.183)	(121.662)
(Aumento)/ Disminución de Dividendos	0	11.980
(Aumento)/ Disminución de Aportes Futuras Capitalizaciones	(273.869)	
(Aumento)/ Disminución de Reserva Legal	<u>(6.403)</u>	<u>(5.773)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiamiento	(395.048)	(116.476)
Aumento Neto de Fondos Disponibles	(149.343)	(8.902)
Efectivo y equivalentes al inicio del período	<u>289.743</u>	<u>140.400</u>
Efectivo y equivalentes al final del período	<u>140.400</u>	<u>131.498</u>

  
SRA. CRISTINA MUÑOZ  
GERENTE GENERAL

  
LCDO. FAUSTO PROANO  
CONTADOR GENERAL

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

**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.

**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

Los activos fijos están siendo depreciados al resto de vida útil a efectos de los ajustes realizados en el período 2000 donde se cambió 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.

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

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

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2008, es como sigue:

		(Expresado en dólares)
Caja Chica		700
Fondo Rotativo		38
Bancos	(a)	130.760
		<hr/>
Total		131.498

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

**4. - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2008, son como sigue:

		(Expresado en dólares)
Clientes Locales		351.096
Cheques protestados		1.153
Cheques posfechados		5.167
(-) Provisión Cuentas Incobrables		(14.939)
		<hr/>
Total		342.477

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 2008 la cartera presenta una morosidad de más de 60 días por el valor de USD \$ 5.415 dólares que representa el 2% del total de la cartera.

La Provisión para Cuentas Incobrables, al 31 de diciembre del 2008 es como sigue:

		(Expresado en dólares)
Saldo inicial		(11.410)
Provisión del año 2008		(3.529)
		<hr/>
Saldo al final del año		(14.939)

De acuerdo al análisis de antigüedad de la cartera, la determinación de la provisión de cuentas incobrables para el ejercicio 2008 se encuentra razonable.

**5. - OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2008, es como sigue:

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

(Expresado en dólares)

Empleados		1.704
Terceros		3.918
<u>Compañías Relacionadas</u>		73.593
Merapec		94
Integración Avícola	(a)	73.499
<u>Anticipos</u>		
Impuesto a la Renta		15.147
Crédito Fiscal		3.201
Proveedores	(b)	34.267
<b>Total</b>		<b>2.988.306</b>

(a) Corresponde a valores por cobrar por concepto de reposición de gastos de consumo telefónico, consumo de agua potable y otros 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 2008, es como sigue:

(Expresado en dólares)

Materiales		174.124
Productos en proceso		5.807
Importaciones en tránsito		1.997
Producto terminado		21.758
PT MOD		1.967
PT CIF		8.105
Repuestos maquinaria		12.052
Kavetas		1.114
Kavetas picca		2.720
<b>Total</b>		<b>229.644</b>

**7. - PAGOS ANTICIPADOS**

Un resumen de pagos anticipados al 31 de diciembre del 2008, es como sigue:

(Expresado en dólares)

Seguros Pagados por Anticipado	(a)	8.893
<b>Total</b>		<b>8.893</b>

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

(a) Comprende la contratación de la póliza de seguros con la compañía Seguros Colonial por el periodo entre el 15 de octubre del 2008 al 15 de octubre del 2009.

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

El movimiento de propiedades, planta y equipo durante el 2008, es como sigue:

(Expresado en dólares)

Edificios	277.597
Instalaciones y construcción	10.115
Maquinarias y equipo de producción	910.327
Equipo administración	5.229
Equipo computación	18.762
Muebles y enseres	7.465
Vehículos	18.920
Herramientas	1.034
	<hr/>
Total costo Activos Fijos	1.249.449
(-) Depreciación Acumulada	(592.955)
	<hr/>
Total Activos Fijos	656.494

El movimiento de propiedades, planta y equipo durante el 2008, es como sigue:

(Expresado en dólares)

Saldo neto al comienzo del año	750.624
Adiciones	122.488
Indemnización seguro	(18.330)
Baja de activo fijo	(11.429)
Venta de activo fijo	(87.244)
Baja depreciación acumulada	10.675
Indemnización seguro	3.666
Depreciación	(113.956)
	<hr/>
Saldo neto al fin del año	656.494

**9. - OTROS ACTIVOS**

El movimiento de otros activos durante el 2008, es como sigue:

(Expresado en dólares)

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

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

(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 2008, es como sigue:

(Expresado en dólares)		
Proveedores locales	(a)	207.774
Total		<hr/> 207.774

(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 2008 es como sigue:

(Expresado en dólares)	
Décimo Tercer Sueldo	2.168
Décimo Cuarto Sueldo	3.768
Fondos de Reserva	11.263
Total	<hr/> 17.199

**12. - IMPUESTOS POR PAGAR**

Un resumen de los impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2008 es como sigue:

(Expresado en dólares)	
Retención en la Fuente	30.113
Impuesto al Valor Agregado	8.600
Total	<hr/> 38.713

**13. - OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2008 es como sigue:

(Expresado en dólares)	
Aportes IESS por pagar	7.383
Participación trabajadores	24.783
Provisiones agasajos y auditoria	313

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

<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)	13.920
Otras Cuentas por Pagar	(b)	6.273
		<hr/>
Total		97.996

(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 2008 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 periodo 2008, 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	164.378
(+) Gastos no deducibles	841
	<hr/>
Base Imponible Participación Trabajadores	165.219
Porcentaje de Participación	15%
	<hr/>
(=) Participación a los Trabajadores	24.783
<u>Conciliación tributaria del Impuesto a la Renta</u>	
Utilidad Gravable	165.219
15% Participación Trabajadores	(24.783)
(-) Ingresos alimentos exentos	(-----)
(-) Pago a trabajadores discapacitados	(-----)
	<hr/>
Utilidad Gravable	140.436

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

Reinversión y capitalización

Utilidad Gravable	109.682
Tarifa del Impuesto	15%
	<hr/>
Impuesto a la Renta Causado (A)	16.452
Saldo utilidad gravable	30.754
Tarifa del Impuesto	25%
	<hr/>
Impuesto a la Renta Causado (B)	7.689
	<hr/>
Impuesto a la Renta Causado (A) + (B)	24.141
(-) Anticipo pagado	(3.201)
(-) Retenciones en la Fuente	(14.674)
	<hr/>
Impuesto a la Renta por Pagar	6.266

**17.- CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la compañía consiste en la suma de USD\$ 818.543 (OCHOCIENTOS DIEZ Y OCHO MIL QUINIENTOS CUARENTA Y TRES DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA), dividido en 818.543 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 26 de septiembre del año 2008, según resolución No. 4683 del registro mercantil se realiza un aumento de capital mediante capitalización de utilidades por un valor de USD\$ 121.662, fijando el capital en la suma de \$ 818.543 como se muestra en el siguiente cuadro distributivo de aumento de capital.

CUADRO DE DISTRIBUCIÓN AUMENTO DE CAPITAL			
SOCIOS	CAPITAL	AUMENTO DE CAPITAL	PARTICIPACIONES
		Utilidades Acumuladas	
César Muñoz A.	689.912	120.445	810.357
Carolina Muñoz	6.969	1.217	8.186
<b>TOTAL</b>	<b>696.881</b>	<b>121.662</b>	<b>818.543</b>

➤ Con fecha 07 de enero del 2009 la Superintendencia de Compañías expide la resolución No. 08.G.DSC.010 la cual establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", estableciendo que el 01 de enero del

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

2010 aplicarán las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores así como las compañías que ejercen actividades de auditoría externa; el 01 de enero del 2011 las compañías que tengan activos totales, iguales o superiores a US\$ 4.000.000,00 al 31 de diciembre del 2007, holding o tenedoras de acciones, las compañías de economía mixta, las sucursales de compañías extranjeras, el año de transición se establece el año 2010; y el 01 de enero del 2012 las demás compañías.

Como parte del proceso de transición, las compañías elaborarán obligatoriamente hasta marzo del 2009, marzo del 2010 y marzo del 2011 respectivamente un cronograma de implementación el cuál contendrá: un plan de capacitación, el plan de implementación, la fecha de diagnóstico de los principales impactos en la empresa, esta información deberá ser aprobada por la Junta General de Socios o por el organismo que estatutariamente esté facultado.

Adicionalmente se elaborará para los respectivos períodos de transición las conciliaciones de patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, conciliaciones del estado de resultados bajo NEC y el estado de resultados bajo NIIF, explicación de los ajustes materiales de estos estados.

En tal circunstancia de acuerdo a disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, los Estados Financieros sobre los cuales hemos efectuado una opinión se encuentran basados en Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, Normas Ecuatorianas de Contabilidad, Ley de Régimen Tributario Interno, Ley de Compañías y otras Leyes aplicables.

- Con fecha 29 de diciembre del 2008 el Ministerio de Trabajo y Empleo expide la resolución No. 00219 en la cual se establece un incremento en los sueldos del sector privado así los trabajadores en general percibirán US\$ 218.00 mensuales; trabajadores del servicio doméstico US\$ 200.00 y Operarios de artesanía y colaboradores de la microempresa US\$ 185.00 mensuales, siendo aplicados desde el 01 de enero del 2009.
- El Consejo de Comercio Exterior e Inversiones con fecha 09 de diciembre del 2008 emite la NAC-DGER2008-1463 en la que se establece que la base imponible para el cálculo del ICE, para perfumes y aguas de tocador se incrementan en un 150%, 200% y 250% de acuerdo a los bienes importados y de fabricación nacional, considerando para los bienes importados su precio ex aduana y para los bienes de fabricación nacional los costos totales de producción por cada producto.
- Según Suplemento del Registro Oficial No. 497 del martes 30 de diciembre del 2008 se expide la Ley Reformatoria a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.
- El Servicio de Rentas Internas según NAC-DGER2008-1510 dispone que las personas naturales o extranjeras residentes en el Ecuador, cuyo monto de activos totales, al primero de enero de cada año, supere los US\$ 100.000 dólares estadounidenses, deberán declarar su patrimonio a través de internet o en medio magnético, esta declaración se presentará en las fechas señaladas según el noveno dígito de la cédula de identidad para los años 2008 y 2009 en el mes de mayo del 2009.
- Con fecha 24 de diciembre del 2008 el Servicio de Rentas Internas según NAC-DGER2008-1512 expide el procedimiento y normas para la devolución de IVA por Internet a los exportadores de bienes, el cual entrará en vigencia a partir del 30 de diciembre del 2008.

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

- Según Suplemento del Registro Oficial No. 491 del 18 de diciembre del 2008 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 tendrán vigencia a partir del 01 de enero del 2009.

<b>Impuesto a la Renta 2009</b>			
<b>Fracción Básica</b>	<b>Exceso hasta</b>	<b>Impuesto Fracción Básica</b>	<b>% Imp. Fracción Excedente</b>
-	8.570	-	0%
8.570	10.910	0	5%
10.910	13.640	117	10%
13.640	16.370	390	12%
16.370	32.740	718	15%
32.740	49.110	3.173	20%
49.110	65.480	6.447	25%
65.480	87.300	10.540	30%
87.300	En adelante	17.086	35%

- El Servicio de Rentas Internas según NAC-DGER2008-1482 expide la tabla de valores unitarios referenciales para el cálculo de la base imponible del Impuesto a los Consumos Especiales ICE de bebidas alcohólicas de elaboración nacional excepto la cerveza, vigentes de enero a diciembre del año 2009.
- El Gobierno Nacional dispuso el 06 de enero del 2009 la aplicación de medidas para frenar las importaciones y evitar la repercusión de la crisis en la economía local. Una de las disposiciones fue que 133 partidas tengan nuevas reglas para acceder al mercado; se prohibió la importación de 25 bienes de consumo, entre estos perfumes, golosinas, juguetes y demás; se incluyó una cuota para el ingreso de 79 partidas que están relacionados con los CKD (partes que utiliza la industria automotriz).
- Con el objeto de equilibrar la balanza de pagos el Consejo de Comercio Exterior e Inversiones (COMEXI) decidió limitar la importación de algunos productos en dos normas: la primera es la Decisión 389 de la Comunidad Andina de Naciones (CAN) la segunda en la Salvaguardia de Balanza de Pagos de la Organización Mundial de Comercio (OMC). El listado preliminar contiene 325 productos que tendrán límites para ingresar al país.

**20.- EVENTOS SUBSECUENTES**

- Entre el 31 de diciembre de 2008 y la fecha de emisión del informe de auditoría (24 de abril de 2009) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la compañía pudieran

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

tener un efecto significativo sobre los estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

**FIN**