

51996

**"ADITMAQ ADITIVOS Y
MAQUINARIAS CÍA. LTDA."**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.008
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA."

Al 31 de diciembre de 2.008

I N D I C E

Contenido	Páginas Nº
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-2
➤ Balance General	3
➤ Estado de Resultados	4
➤ Balance Comparativo	5
➤ Estado de Evolución del Patrimonio	6
➤ Estado de Flujos de Efectivo	7-8
➤ Notas a los Estados Financieros	9-22



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008

**A LOS SEÑORES SOCIOS DE "ADITMAQ ADITIVOS Y
MAQUINARIAS CÍA. LTDA."**

1. Hemos auditado los Balances Generales adjuntos de "ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA." al 31 de Diciembre de 2.008 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros basada en nuestra Auditoría.
2. Nuestra Auditoría se efectuó de acuerdo a las normas de Auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la Auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad que los Estados Financieros están libres de errores importantes de revelación. La Auditoría incluye, en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los Estados Financieros, incluye también la evaluación de principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y de las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en conjunto. Consideramos que nuestra Auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Como se explica en la Nota 2, la Compañía prepara sus Estados Financieros y lleva sus registros de Contabilidad de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad-NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales difieren en ciertos aspectos de los principios de Contabilidad generalmente aceptados.

4. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan **RAZONABLEMENTE**, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA." al 31 de Diciembre de 2.008, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5. De acuerdo con Resolución SRI No.9170104 de enero 21 de 2.004, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado previa la elaboración por ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA LTDA. de los 12 anexos requeridos por el SRI, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.

SC - RNAE N° 053
Marzo, 6 de 2.009
Quito - Ecuador



C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoría (Socio)
Registro N° 3511

" ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA. "
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008

ACTIVOS			PASIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES			PASIVOS CORRIENTES		
CAJA	(NOTA 3)	53.290,26	SOBREGIROS BANCARIOS	(NOTA 13)	196.427,58
BANCOS	(NOTA 4)	176.303,74	PRÉSTAMOS BANCARIOS	(NOTA 14)	1.280.488,23
CLIENTES	(NOTA 5)	2.822.432,45	PROVEEDORES	(NOTA 15)	2.739.749,59
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 6)	89.928,18	OBLIGACIONES PATRONALES	(NOTA 16)	73.385,49
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 7)	136.439,75	IESS POR PAGAR	(NOTA 17)	38.533,49
INVENTARIOS	(NOTA 8)	1.774.407,95	IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 18)	18.840,51
MERCADERÍA EN TRÁNSITO	(NOTA 9)	<u>118.025,67</u>	ACREEDORES VARIOS	(NOTA 19)	<u>185.948,38</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		5.170.828,00	TOTAL PASIVO CORRIENTE		4.533.373,27
ACTIVOS NO CORRIENTES			PASIVOS NO CORRIENTES		
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 10)	834.401,78	PRÉSTAMOS BANCARIOS L/P	(NOTA 20)	444.288,00
INVERSIONES A LARGO/PLAZO	(NOTA 11)	200.625,33	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>444.288,00</u>
ACTIVOS DIFERIDOS	(NOTA 12)	<u>23.071,08</u>	TOTAL PASIVOS		4.977.661,27
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1.058.098,19	PATRIMONIO		
			CAPITAL SOCIAL	(NOTA 21)	363.410,00
			RESERVAS	(NOTA 22)	10.173,06
			RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 23)	83.982,34
			RESULTADO DE EJER. ANTER.	(NOTA 24)	199.997,51
			RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 25)	<u>593.702,01</u>
			TOTAL PATRIMONIO		<u>1.251.264,92</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>6.228.926,19</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>6.228.926,19</u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA."
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.008

INGRESOS

INGRESOS OPERACIONALES

Ventas	11.280.490,02	
(-) Descuentos en Ventas	51.415,21	
(-) Devolución en Ventas	<u>90.295,95</u>	11.138.768,86

(-) COSTO DE VENTAS	<u>7.958.389,79</u>	<u>7.958.389,79</u>
----------------------------	---------------------	---------------------

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		3.180.379,07
---------------------------------	--	---------------------

(-) GASTOS OPERACIONALES

Gastos Administrativos	601.023,33	
Gastos de Ventas	<u>1.757.709,69</u>	<u>2.358.733,02</u>

UTILIDAD OPERACIONAL		821.646,05
-----------------------------	--	-------------------

(+) INGRESOS NO OPERACIONALES

Intereses Ganados	9.315,31	
Fletes	3.460,56	
Otros Ingresos	5.645,16	
Utilidad Venta de Activo	<u>1.028,38</u>	19.449,41

(-) GASTOS NO OPERACIONALES

Gastos Financieros	<u>247.393,45</u>	<u>247.393,45</u>
--------------------	-------------------	-------------------

UTILIDAD 2.008 ANTES 15% PART. TRABAJ. E IMPUESTO A LA RENTA		<u>593.702,01</u>
---	--	--------------------------

"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA. "

**BALANCE COMPARATIVO
DICIEMBRE 2.007 - DICIEMBRE 2.008**

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2.007	SALDO AL 31/12/2.008	AUMENTOS	DISMINUCIONES
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja	64,052.05	53,290.26		10,761.79
Bancos		176,303.74	176,303.74	
Clientes	1,343,338.50	2,844,424.26	1,501,085.76	
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-1,325.27	-21,991.81	-20,666.54	
Otras Cuentas por Cobrar	135,183.43	89,928.18		45,255.25
Impuestos Anticipados	135,063.86	136,439.75	1,375.89	
Inventarios	974,606.34	1,774,407.95	799,801.61	
Mercadería en Tránsito	10,352.92	118,025.67	107,672.75	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	2,661,271.83	5,170,828.00	2,565,573.21	56,017.04
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Inversiones Largo Plazo	170,931.33	200,625.33	29,694.00	
Activos Fijos	889,926.71	1,197,107.79	307,181.08	
(-) Dep. Acumulada Activos Fijos	-300,244.68	-362,706.01	-62,461.33	
Activos Diferidos	37,930.26	23,071.08		14,859.18
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	798,543.62	1,058,098.19	274,413.75	14,859.18
TOTAL ACTIVOS	3,459,815.45	6,228,926.19	2,839,986.96	70,876.22
			2'769.110,74	
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Sobregiros Bancarios	414,910.74	196,427.58		218,483.16
Préstamos Bancarios	575,465.09	1,280,488.23	705,023.14	
Proveedores	1,221,572.39	2,739,749.59	1,518,177.20	
Obligaciones Patronales	21,033.80	73,385.49	52,351.69	
IESS por Pagar	25,905.48	38,533.49	12,628.01	
Impuestos por Pagar	15,555.71	18,840.51	3,284.80	
Varios Acreedores	130,165.72	146,440.39	16,274.67	
Cuentas por Pagar Socios	14,451.79			14,451.79
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2,419,060.72	4,493,865.28	2,307,739.51	232,934.95
PASIVOS NO CORRIENTES				
Préstamos Bancarios Largo Plazo	124,173.77	444,288.00	320,114.23	
Anticipo Clientes	33,612.77	39,507.99	5,895.22	
Préstamos por Pagar	225,405.28			225,405.28
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	383,191.82	483,795.99	326,009.45	225,405.28
TOTAL PASIVOS	2,802,252.54	4,977,661.27	2,633,748.96	458,340.23
PATRIMONIO				
Capital Social	333,195.00	363,410.00	30,215.00	
Aporte Futura Capitalización	30,215.00			30,215.00
Reservas	10,173.06	10,173.06		
Reserva de Capital	83,982.34	83,982.34		
Resultado Ejercicios Anteriores	132,971.28	199,997.51	67,026.23	
Resultado del Ejercicio	67,026.23	593,702.01	526,675.78	
TOTAL PATRIMONIO	657,562.91	1,251,264.92	623,917.01	30,215.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,459,815.45	6,228,926.19	3,257,665.97	488,555.23
			2'769.110,74	

"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA."
MOVIMIENTO PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZ.	RESERVAS	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	Saldo al 31 de diciembre del 2.007	333.195,00	30.215,00	10.173,06	83.982,34	132.971,28	67.026,23	657.562,91
18-feb-2008	Aumento de Capital según Escritura N° 8349, Reg. Mercantil 434 tomo 139.	30.215,00						30.215,00
18-feb-08	Transf. Aporte Futura Capitalización a Capital Social.		-30.215,00					-30.215,00
13-mar-08	Transf. Utilidad del Ejercicio 2.007 a Resultados Ejercicios Anteriores.					67.026,23	-67.026,23	-
	Utilidad del Ejercicio 2.008 antes del 15% Partic. Trabajadores e Impuesto a la Renta						593.702,01	593.702,01
	Saldo al 31 de Diciembre del 2.008	363.410,00	-	10.173,06	83.982,34	199.997,51	593.702,01	1.251.264,92

"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CIA. LTDA."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Recibido por Recaudo de Clientes	9.664.244,86	
Efectivo Pagado a Proveedores	-7.347.686,95	
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	<u>-1.963.759,86</u>	
Efectivo Generado por Operación		332.798,05
Efectivo Pagado a Empleados	-232.942,46	
Efectivo Pagado por Impuestos	1.908,91	
Efectivo Cuentas por Cobrar	42.163,33	
Efectivo Pagado Gastos Financieros	-247.393,45	
Efectivo Recibido Cuentas de Socios	-14.451,79	
Recibido para Otros Ingresos	19.449,41	
Otras Cuentas por Pagar	<u>16.274,67</u>	<u>-414.991,38</u>
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación		-82.193,33

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Inversiones L/P	-29.694,00	
Compra de Activo Diferido	14.859,18	
Compra/ Venta Activos Fijos	<u>-307.181,08</u>	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión		-322.015,90

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Recibido Sobregiros Bancarios	-218.483,16	
Préstamos Bancarios	-115.731,81	
Obligaciones Bancarios C/P	705.023,14	
Otras Obligaciones por Pagar L/P	<u>210.440,76</u>	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento		<u>581.249,93</u>

AUMENTO EN EFECTIVO **177.039,70**

EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2007 **64.052,05**

VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO

Ajustes Depreciación Activos Fijos	<u>-11.497,75</u>	-11.497,75
------------------------------------	-------------------	-------------------

EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2008		<u><u>229.594,00</u></u>
--	--	---------------------------------

"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CIA. LTDA."
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad Neta del Ejercicio		593.702,01
-----------------------------	--	------------

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO

Depreciación del Año	73.959,08	73.959,08
----------------------	-----------	-----------

Efectivo Generado por Operación		667.661,09
--	--	-------------------

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

(-) Aumento Clientes	-1.480.419,22	
(+) Disminución Cuentas por Cobrar	42.163,33	
(+) Disminución Cuentas por Cobrar Empleados	3.091,92	
(-) Aumento Inventarios	-907.474,36	
(-) Aumento Impuestos Anticipados	-1.375,89	
(-) Aumento Proveedores	1.518.177,20	
(+) Disminución Cuentas por Pagar	16.274,67	
(-) Aumento Cuentas por Pagar Socios	-14.451,79	
(+) Disminución Obligaciones Patronales	52.351,69	
(+) Disminución IESS por Pagar	12.628,01	
(+) Disminución Anticipo Clientes	5.895,22	
(+) Disminución Impuestos por Pagar	3.284,80	-749.854,42

Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación		-82.193,33
---	--	-------------------

"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.008

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía "ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA.", fue constituida en la República del Ecuador, en la ciudad de Quito el 25 de octubre de 1.993 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 176, tomo 125 el 27 de enero de 1.994, siendo su objeto principal las actividades: a) producción y comercialización de materias primas y aditivos para la industrialización de alimentos; b) importación, exportación y comercialización de maquinaria para la industria de alimentos; c) representación de compañías nacionales y extranjeras, formación de nuevas compañías, así como la elaboración de toda clase de actos o contratos que le permita el cumplimiento de su objetivo social.

En la ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la República del Ecuador, a los 28 días del mes de octubre de 2.002 ante el Dr. Germán Flor Cisneros, Notario Tercero de este cantón, se realiza la protocolización del aumento de capital, misma que se halla inscrita en el Registro Mercantil mediante Resolución N° 4205 Tomo 133 el 17 de diciembre de 2.002 por la cuantía de \$ 25.915,00 ascendiendo el Capital Social a un valor de \$ 33.195,00.

En el 2.005 la empresa procedió al Aumento de Capital por \$ 300.000,00, que constituye la Compensación de Créditos, la Utilidad 2.004 y Utilidades Acumuladas. Este aumento se halla debidamente inscrito en el Registro Mercantil el 05 de julio de 2.005 bajo el número 189 tomo 136.

En la ciudad de San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano el 10 de diciembre del 2007 ante el Dr. Roberto Salgado Salgado Notario Tercero del Cantón Quito mediante escritura Pública 8349 se procede al Aumento de Capital de USD 30.215,00, con el cual el Capital Social de la empresa asciende al valor de USD 36.3410,00. La mencionada Escritura se registró en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el número 006725 con fecha 18 de Febrero del 2.008.

Tributariamente se identifica con el RUC #1791269489001

2. PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen Los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La empresa mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con las normas de contabilidad -NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los Estados Financieros.

b) ACTIVOS FIJOS

Están presentados al costo histórico, incluyendo la aplicación de la NEC-17 al 31 de marzo del 2.000.

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

c) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art.20 numeral 6.

1) Inmuebles (excepto terrenos)	5% anual
2) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10% anual
3) Vehículos	20% anual
4) Equipo de cómputo y software	33% anual

d) INVENTARIOS

Los inventarios están valorizados al costo promedio o de fabricación el cual no excede al valor de mercado.

e) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

f) PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art38 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

"Art. 38. Tarifa para Sociedades.- Las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de las utilidades. Las sociedades deberán efectuar el aumento de capital por lo menos el valor de las utilidades reinvertidas perfeccionándolo con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión. De no cumplirse con esta condición la sociedad deberá proceder a presentar la declaración sustitutiva en la que constará la respectiva reliquidación del impuesto. De no hacerlo la sociedad, el Servicio de Rentas Internas procederá a la reliquidación del impuesto, sin perjuicio de su facultad determinadora.

LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA

Art.92.- Sustitúyase el segundo inciso del Art37 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad

productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

g) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con las disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

NOTA 3.- CAJA

Incluye:

Caja General	a)	3.677,28	
Caja Chica	b)	1.058,64	
Valores en Custodia *	c)	<u>48.554,34</u>	53.290,26

a) Caja General

Incluye:

Caja general Dólares Aditmaq	2.613,05
Caja General Pesos Chilenos	79,61
Caja General Euros	587,73
Caja General Pesos Argentinos	1,58
Caja General Hryvnia	12,06
Caja General Dólares D.L.A.	<u>383,25</u>
	3.677,28

b) Caja Chica

Incluye:

Caja Chica Logistica	<u>1.058,64</u>
	1.058,64

c) Valores en Custodia

Incluye:

Valores en Custodia Aditmaq	36.959,50
Valores en Custodia D.L.A.	<u>11.594,84</u>
	48.554,34

* Corresponden a cheques entregados a la empresa de clientes

NOTA 4.- BANCOS

Incluye:

Bancos Locales	a)	41.763,68	
Bancos Extranjeros	b)	<u>134.540,06</u>	176.303,74

a) Bancos Locales

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
Bolivariano	500-500996-4	<u>41.763,68</u>
		41.763,68

b) Bancos Extranjeros

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
Rumiñahui	048609872-6	4.537,93
Produbanco	0200509928-1	30.469,12
Pichincha	33831241-04	59.010,38
Bolivariano	500-503296-4	40.522,63
		<u>134.540,06</u>

NOTA 5.- CLIENTES

Incluye:

Cientes	2.844.424,26	
(-) Provisión Ctas Incobrables	<u>-21.991,81</u>	2.822.432,45

NOTA 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

Anticipo Sueldos Empleados	a)	10.061,17	
Varios Deudores	b)	<u>79.867,01</u>	89.928,18

a) Anticipo Sueldos Empleados

Incluye:

Empleados Quito	9.158,98
Empleados Guayaquil	<u>902,19</u>
	10.061,17

b) Varios Deudores

Incluye:

Nacionales	35.917,04
Extranjeros	<u>43.949,97</u>
	79.867,01

NOTA 7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Incluye:

Impuesto IVA	23,55	
Impuesto a la Renta Cía.	<u>136.416,20</u>	136.439,75

NOTA 8.- INVENTARIOS

Incluye:

Invent.de Mercaderías y Maq.	a)	<u>1.774.407,95</u>	1.774.407,95
------------------------------	----	---------------------	--------------

a) Inventarios de Mercadería y Maq.

Incluye:

Aditivos Cramer	212.713,21
A.D.M	205.391,79
Kale Nalo	54.868,65
Merck	5.675,09
Rhone Poulenc	91.731,56
3M	33.178,52
Riceland Food	15,44
Hijos de Pedro Ramón	1.252,61
Nutrinova	27.456,40
Ajinomoto	40.507,84
Proliant	66,39
Muhlenchmie	6.239,48
Grifería	478,19
Red Arrow	3.685,26
Balanzas Soehrle	922,30
Cuchillas Maja	1.645,55
J. Rettenmaier & Sohne G	13.197,75
Polypack	114.312,82
Europhos	62.487,61
Rovita	6.850,30
Nameta N.V	2.820,64
Mezclas	25.272,44
Servicios	757,89
Materia Prima	248.288,47
Novafoods	12.866,68
Consumo Masivo	2.340,29
Emsland	288,42
Aranal	16.538,63
Euro'cryor	2.760,07
Maq. Inyectora Ruhle	0,01
Handtmann	14.594,02
Repuestos Maq. Ruhle	3.185,35
Maq. Ind. Cárnica	69.330,36
Maq. Inotec	6.783,91
Seguridad Industrial - Lehrich	18.943,99
Línea ULMA	4.247,74
Rep. Plantas Producción	1.512,88
Alimentación Animal	327.839,08
Equipos - Maquinaria	88.348,48
Farmaco Veterinarios	16.128,09
Mimma D.L.A.	3.982,35
Varios Aditagro	24.901,40
	<u>1.774.407,95</u>

NOTA 9.- MERCADERIAS EN TRÁNSITO

Incluye:

Importaciones en Tránsito		<u>118.025,67</u>	118.025,67
---------------------------	--	-------------------	------------

NOTA 10.- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2.007	AUMENTOS	DISMINUCIONES	AJUSTES Y RECLASIFIC.	DEPRECIACIÓN 2.008	SALDO AL 31/12/2.008
Terrenos	85.000,00	50.000,00				135.000,00
Edificios y Construcciones	354.928,01	39.841,28				394.769,29
Equipos de Oficina Quito	34.721,23	2.785,75				37.506,98
Equipos de Oficina Guayaquil	8.916,28	121,00				9.037,28
Muebles y Enseres Quito	66.592,47	8.912,01				75.504,48
Muebles y Enseres Guayaquil	16.350,74					16.350,74
Vehiculos Quito	83.959,89	17.706,46	-12.177,58			89.488,77
Vehículos Guayaquil		230,17				230,17
Maquinaria Quito	20.752,61	107.563,91				128.316,52
Maquinaria Guayaquil	3.797,37		-3.500,00			297,37
Equipos de Laboratorio Quito	107.420,14	38.613,84	-414,77			145.619,21
Equipos de Laboratorio Guayaquil	11.511,11					11.511,11
Herramientas	3.730,29					3.730,29
Equipo Electrónico Quito	88.138,50	25.218,50	-5.018,74			108.338,26
Equipo Electrónico Guayaquil	4.108,07	92,00				4.200,07
Equipo Planta Mezclas		39.067,25	-1.860,00			37.207,25
(-) Depreciación Acumulada	-300.244,68			11.497,75	-73.959,08	-362.706,01
TOTAL	589.682,03	330.152,17	-22.971,09	11.497,75	-73.959,08	634.401,78

NOTA 11 .- INVERSIONES A LARGO/ PLAZO

Incluye:

Inversiones Largo Plazo	a)	179.705,83	
Deudores Varios		<u>20.919,50</u>	* 200.625,33

a) Inversiones Largo Plazo

Incluye:

Inversiones Aditagro Cía. Ltda.	21.600,00
Inversiones Club VIP	10.890,83 *
Inversiones Club Arrayanes	21.130,00 *
Inversión Marriot	20.335,00 *
Inversión Venezuela Aditmaq	11.760,00 *
Inversión Alternativas Alimeticias	50.000,00 *
Inversión Good Food Ecuador S.A.	<u>43.990,00</u>
	179.705,83

* Saldos sin movimiento año anterior

NOTA 12 .- ACTIVOS DIFERIDOS

Incluye:

Seguros Pagados por Adelantado	31.432,58	
Ferías y Exposiciones	32.035,74	
(-) Amortizaciones	<u>-40.397,24</u>	23.071,08

NOTA 13 .- SOBREGIRO BANCARIO

Incluye:

Bancos Locales	a)	176.153,09	
Bancos Extranjeros	b)	<u>20.274,49</u>	196.427,58

a) Bancos Locales

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
Pichincha	00766067-3	<u>176.153,09</u>
		176.153,09

b) Bancos Extranjeros

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
Produbanco	00001009206	<u>20.274,49</u>
		20.274,49

NOTA 14 .- OBLIGACIONES BANCARIOS CORTO/PLAZO

Incluye:

Banco del Pichincha	a)	195.000,00	
Banco Bolivariano	b)	140.539,09	
Banco Rumiñahui	c)	197.779,89	
Obligación Bursatil	**	700.000,00	
Intereses por Pagar		47.169,25	1.280.488,23

** Corresponde a Compra venta de Acciones en la Bolsa de Valores según detalle de la Emisión Revni

a) Banco del Pichincha

Incluye:

<u>N° de Operación</u>	<u>Interés</u>	<u>F. Concesión</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
501408-00	11,36%	15-sep-08	12-feb-09	95.000,00
510146-00	11,36%	29-sep-08	26-feb-09	100.000,00
				<u>195.000,00</u>

b) Banco Bolivariano

Incluye:

<u>N° de Operación</u>	<u>Interés</u>	<u>F. Concesión</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
0500015983	11,00%	3-oct-08	2-ene-09	22.500,00
146381	11,00%	27-oct-08	26-ene-09	62.000,00
148689	10,09%	17-dic-08	17-mar-09	23.000,00
149109	10,59%	29-dic-08	30-mar-09	29.100,00
498892	11,15%	30-dic-08	16-feb-09	3.939,09
				<u>140.539,09</u>

c) Banco Rumiñahui

Incluye:

<u>N° de Operación</u>	<u>Interés</u>	<u>F. Concesión</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
78923-00	11,23%	30-jul-06	30-jun-09	5.796,57
260412-00	11,23%	8-jul-08	8-abr-09	47.296,18
276615-00	11,23%	25-sep-08	25-jun-09	41.198,14
27085-00	11,23%	25-nov-08	28-ago-09	103.489,00
				<u>197.779,89</u>

NOTA 15 .- PROVEEDORES

Incluye:

Proveedores Nacionales		369.649,12	
Proveedores del Exterior	a)	2.369.021,27	
Cramer (Frutaroma)	*	1.079,20	2.739.749,59

* Saldo pendiente de importaciones

a) Proveedores del Exterior

Incluye:

AB Enzymes An ABF Ingre	20.160,00
Adisseo France S.A.S.	636.000,00
Ajinomoto	10.800,00
Albert Handtmann Maschi	309,94
Archer Daniels Midland	225.718,67
Básculas Prometálicos	4.600,00
Basic Food Flavors	24.779,37
Carlos Cramer Productos	537.680,56
Chore Time Brock Intern	174.860,78
Ecom Manufacturing Corp	16.989,84
Empacando Ltda.	1.035,50
Gelymar S.A.	122.673,53
Good Food S.A.	17.481,50
Industrial Técnica Pecu	187.700,00
Inotec	27.458,22
Rettenmaier & Shone	14.167,98
Kalle Chile S.A.	73.500,31
Ogalsa	3.958,91
Pohu Pack Ltda.	40.229,49
Prayon S.A.	129.330,00
Red Arrow	10.859,59
S.P.F.Do Brasil Indust	20.300,00
Texda Textildarm	3.115,50
Ulma C Y E S COOP	31.955,00
Unipac Enbalagens Ltda.	28.225,33
Veterinaria Beccar	5.131,25
	<u>2.369.021,27</u>

NOTA 16 .- OBLIGACIONES PATRONALES

Incluye:

Décimo Tercer Sueldo	5.927,85	
Décimo Cuarto Sueldo	3.497,72	
Jubilación Patronal	49.529,43	
Bonificación por Desahucio	<u>14.430,49</u>	73.385,49

NOTA 17 .- IESS POR PAGAR

Incluye:

Aportes al IESS	16.133,59	
Fondos de Reserva	<u>22.399,90</u>	38.533,49

NOTA 18 .- IMPUESTOS POR PAGAR

Incluye:

Impuesto a la Renta del Personal		1.576,91	
Retenciones en la Fuente	a)	7.566,04	
Retenciones IVA	b)	<u>9.697,56</u>	18.840,51

a) Retención en la Fuente

Incluye:

Retención 1%	1.330,39
Retención 2%	1.285,01
Retención 8%	3.240,22
Ret. 25% Hn. Extranj. Ocasionales	<u>1.710,42</u>
	7.566,04

b) Retención IVA

Incluye:

Retención 30%	1.296,92
Retención 70%	3.625,75
Retención 100%	4.764,69
Imptos pagados por sustitutivas	<u>10,20</u>
	9.697,56

NOTA 19 .- ACREEDORES VARIOS

Incluye:

Anticipo Clientes	39.507,99	
Varios Acreedores	<u>146.440,39</u>	185.948,38

NOTA 20 .- PRÉSTAMOS BANCARIOS LARGO/PLAZO

Incluye:

Banco Bolivariano	a)	8.441,96	
Otras Obligaciones	b)	<u>435.846,04</u>	444.288,00

a) Banco Bolivariano

Incluye:

<u>N° de Operación</u>	<u>Interés</u>	<u>F. Concesión</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
145471	11,70%	9-oct-08	25-oct-11	<u>8.441,96</u>
				8.441,96

b) Otras Obligaciones**Incluye:**

Benz Paúl	135.405,28 *
Muñoz Francisca	96.000,00
Proaño Torres Vicente	170.000,00
Leasing Produbanco	<u>34.440,76</u>
	435.846,04

* Saldo sin movimiento año anterior

NOTA 21 .- CAPITAL SOCIAL**Incluye:**

Capital Social	a)	<u>363.410,00</u>	363.410,00
----------------	----	-------------------	------------

a) Capital Social**Incluye:**

<u>Socios</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Moncayo Calero Fausto	43,00%	4,00
Moncayo Montalvo Fausto	11,00%	156.264,00
Moncayo Montalvo Valeria	11,00%	39.976,00
Moncayo Montalvo Juan Pablo	11,00%	39.976,00
Moncayo Montalvo Carmen	24,00%	39.976,00
Montalvo Montalvo María Alicia	<u>24,00%</u>	<u>87.214,00</u>
	100,00%	363.410,00

NOTA 22 .- RESERVAS**Incluye:**

Reserva Legal	<u>10.173,06</u>	10.173,06
---------------	------------------	-----------

NOTA 23 .- RESERVA DE CAPITAL**Incluye:**

Reserva de Capital	<u>83.982,34</u>	83.982,34
--------------------	------------------	-----------

NOTA 24 .- RESERVA DE EJERCICIOS ANTERIORES**Incluye:**

Utilidades Retenidas	<u>199.997,51</u>	199.997,51
----------------------	-------------------	------------

NOTA 25 .- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

Utilidad del Ejercicio 2.008 antes de 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	<u>593.702,01</u>	593.702,01
--	-------------------	------------

NOTA 26.-RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 109, de la Utilidad Neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la Reserva Legal hasta que esta alcance por lo menos el 20% del Capital

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 27.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (6 de marzo de 2,009) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.