

52910

**HINOJOSA & HERRERA QUIMICOS EXPORTACIONES E IMPORTACIONES CIA.
LTDA.**

***Estados Financieros por los Años Terminados
al 31 de Diciembre de 2009 - 2008
e Informe del Auditor Independiente.***

INDICE

- ✓ Informe de los auditores independientes.
- ✓ Balances generales.
- ✓ Estados de resultados.
- ✓ Estados de cambios en el patrimonio.
- ✓ Estado de flujos de efectivo.
- ✓ Notas de los Estados financieros.

Abreviatura usada:

US \$

-

Dólar estadounidense



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES SOCIOS DE HINOJOSA & HERRERA QUIMICOS EXPORTACIONES E IMPORTACIONES CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros que se adjuntan de HINOJOSA & HERRERA QUIMICOS EXPORTACIONES E IMPORTACIONES CIA. LTDA., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias. Tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo fueron preparados de acuerdo con las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales, difieren en ciertos aspectos de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría efectuada. La auditoría fue confeccionada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que se cumpla con requisitos éticos, una adecuada planificación y realice la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar

esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de HINOJOSA & HERRERA QUIMICOS EXPORTACIONES E IMPORTACIONES CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2009, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera. En consecuencia, los estados financieros adjuntos no tienen el propósito presentar la posición financiera, resultados operativos y flujo de efectivo de HINOJOSA & HERRERA QUIMICOS EXPORTACIONES E IMPORTACIONES CIA. LTDA., de conformidad con principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptados en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

Abril 27 de 2010

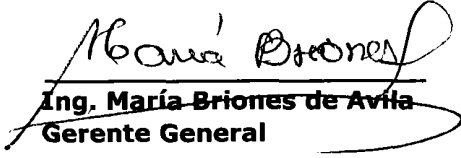
Ing. Com. Darwin Ramírez MBA
Reg. Nac. SC-RNAE 375
AUDITOR INDEPENDIENTE

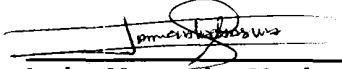


HINOJOSA & HERRERA QUIMICOS EXPORTACIONES E IMPORTACIONES CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL AÑO 2008
(expresado en dólares)**

ACTIVOS	Nota	Año 2009	Año 2008
CAJA Y BANCOS	3	143.932,57	97.100,91
CUENTAS POR COBRAR:	4	1.048.622,83	783.903,64
CLIENTES Y OTROS VALORES POR COBRAR		1.061.778,72	793.257,83
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-	13.155,89	-9.354,19
INVENTARIOS	5	536.024,81	657.935,37
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.728.580,21	1.538.939,92
ACTIVO FIJO		209.729,54	206.547,63
DEPRECIACION DE ACTIVO FIJO	-	148.163,15	-130.721,29
TOTAL ACTIVO FIJOS	6	61.566,39	75.826,34
TOTAL ACTIVOS		1.790.146,60	1.614.766,26
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE	7	1.174.849,79	1.038.559,74
PASIVO A LARGO PLAZO	8	207.898,16	202.632,02
TOTAL PASIVO		1.382.747,95	1.241.191,76
PATRIMONIO	9	407.398,65	373.574,50
Capital Social		120.000,00	120.000,00
Aporte Socios Futura Capitalización		120.558,23	120.558,23
Reservas		36.006,67	20.394,04
Resultados ejercicios anteriores		102.893,25	45.405,95
Perdidas ejercicio anterior	-	3.043,77	-3.043,77
Resultado presente ejercicio		30.984,27	70.260,05
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.790.146,60	1.614.766,26

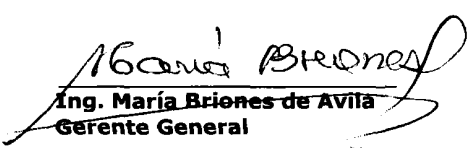

Ing. María Briones de Avila
Gerente General

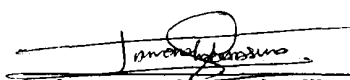

Lcda. Margarita Machasilla
Contadora

HINOJOSA & HERRERA QUIMICOS EXPORTACIONES E IMPORTACIONES CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL AÑO 2008
(expresado en dólares)**

	Nota	Año 2009	Año 2008
INGRESOS			
VENTA DE QUIMICOS		3,836,475.83	3,741,213.89
OTROS INGRESOS		2,353.25	9,207.67
TOTAL INGRESOS	10	3,838,829.08	3,750,421.56
COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES			
COSTOS	11	2,657,943.99	2,585,006.17
UTILIDAD BRUTA		1,180,885.09	1,165,415.39
GASTOS			
	12	1,109,934.55	1,047,957.23
GASTOS ADMINISTRATIVOS		462,867.73	446,546.96
GASTOS DE VENTA		639,468.55	594,176.08
GASTOS FINANCIEROS		7,598.27	7,234.19
RESULTADO DEL EJERCICIO		70,950.54	117,458.16
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		10,642.58	17,618.72
25% IMPUESTO A LA RENTA		23,855.88	29,579.39
(-) RESERVA LEGAL 5%		1,822.60	
(-) RESERVA ESTATUTARIA 10%		3,645.21	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	13	30,984.27	70,260.05


Ing. María Briones de Avila
Gerente General

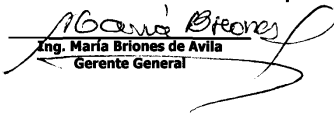

Lcda. Margarita Machasilla
Contadora

HINOJOSA & HERRERA QUIMICOS EXPORTACIONES E IMPORTACIONES CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIO DE PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL AÑO 2008
(Expresado en Dólares Americanos)**

	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte Futura Capitalización</u>	<u>Reserva Estatutaria</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Perdidas Acumuladas</u>	<u>Utilidades Acumuladas</u>	<u>Resultado Ejerc. Actual</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2007	120.000,00	120.558,23	7.497,80	12.896,24	-3.043,77	39.782,36	5.623,59	303.314,45
Contabilización Reserva Legal según resultado año 2007	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Contabilización Reserva Estatutaria según resultado año 2007	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferencia utilidad neta 2007	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.623,59	-5.623,59	0,00
Resultado Ejercicio 2008	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	70.260,05	70.260,05
Saldo al 31 de diciembre del 2008	120.000,00	120.558,23	7.497,80	12.896,24	-3.043,77	45.405,95	70.260,05	373.574,50
Contabilización Reserva Legal según resultado año 2008	0,00	0,00	0,00	10.408,42	0,00	0,00	-10.408,42	0,00
Contabilización Reserva Estatutaria según resultado año 2008	0,00	0,00	5.204,21	0,00	0,00	0,00	-5.204,21	0,00
Transferencia utilidad neta 2008	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	57.487,30	-57.487,30	0,00
Resultado Ejercicio 2009	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	30.984,27	30.984,27
Saldo al 31 de diciembre del 2009	120.000,00	120.558,23	12.702,01	23.304,66	-3.043,77	102.893,25	30.984,27	407.398,65

**** El capital Social de la empresa se compone por 120.000 acciones valoradas en 1 dólar cada una.**

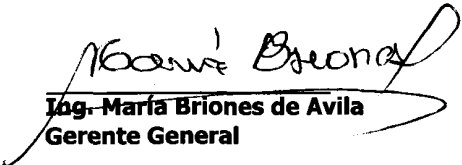

Ing. María Briones de Avila
Gerente General

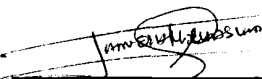

Lcda. Margarita Machasilla
Contadora

HINOJOSA & HERRERA QUIMICOS EXPORTACIONES E IMPORTACIONES CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2009
(expresado en dólares)**

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	AÑO 2009	AÑO 2008
Recibido de clientes	-176.311,67	825.999,19
Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	135.985,12	-769.616,54
EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>-40.326,55</u>	<u>56.382,65</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de Activos	14.259,95	6.852,46
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>14.259,95</u>	<u>6.852,46</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Resultado de ejercicios anteriores y pasivo a largo plazo	72.898,26	10.257,72
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>72.898,26</u>	<u>10.257,72</u>
VARIACION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	46.831,66	73.492,83
SALDO INICIAL DE EFECTIVO	97.100,91	23.608,08
SALDO FINAL DE EFECTIVO	143.932,57	97.100,91


Jag. María Briones de Avila
Gerente General


Margarita Machasilla
Contadora

HINOJOSA & HERRERA QUIMICOS EXPORTACIONES E IMPORTACIONES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008.

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

Objeto Social

La Compañía HINOJOSA & HERRERA QUIMICOS EXPORTACIONES E IMPORTACIONES CIA. LTDA. fue constituida como Compañía de Responsabilidad Limitada mediante escritura pública otorgada el 08 de Mayo de 1995, ante el Notario Décimo Sexto del Distrito Metropolitano de Quito, Dr. Gonzalo Román Chacón, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, bajo el número 1581, tomo 126, el 23 de Mayo de 1995.

Su objeto social comprende: representar, promocionar, importar, exportar, comercializar, distribuir, fabricar productos químicos de uso humano, animal, mineral a nivel nacional e internacional, compra, venta de equipos, maquinaria, repuestos para la fabricación de químicos, importación y exportación de materia prima para la elaboración de químicos, importación y exportación de insumos para las actividades anteriormente indicadas, exportación de productos químicos elaborados, comercialización, distribución de los mismos, compra-venta de productos químicos elaborados o no para el hogar, el comercio y la industria en general, Así como en la asesoría de comercio exterior, importaciones y exportaciones de químicos.

Los estados financieros han sido preparados en U. S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el gobierno ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

Si bien el proceso de dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América, como una moneda estable, la variación de los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, ha tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre de 2009. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Preparación de los Estados Financieros.-

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

La preparación de los 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 los 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.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

b) Ingresos.-

Los ingresos son registrados conforme se realiza la comercialización de los productos químicos se registran cuando se ejecuta el proceso de facturación en el sistema.

c) Activo fijo.-

La depreciación de los activos fijos se registra con cargo a las operaciones del año, los activos fijos están registrados al costo de adquisición, estos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, en función de los años de vida útil, basados en los siguientes porcentajes anuales:

Muebles de Oficina	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación	33%
Maquinaria y Equipo	10%
Vehículos	20%

Se muestra al costo histórico o al valor ajustado y convertido en dólares de acuerdo con lo establecido en el NEC N. 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada.

e) Aporte Futuras Capitalizaciones.-

Incluye los aportes entregados por los accionistas de la empresa y que en el futuro permitirán capitalizar a la empresa, la misma que se deberá perfeccionar a través de la elaboración de la respectiva escritura de aumento de capital.

NOTA 3. DISPONIBLE

Un resumen del efectivo es como sigue:

	 Diciembre 31....	
	2009	2008
	(en US dólares)	
Caja	3,806.59	3,941.82
Banco Pichincha (42)	44,143.61	45,920.29
Banco de Machala (ahorros)	2,623.26	1,289.10
Banco Pichincha Miami	53,478.13	38,656.23
Banco Pichincha (47)	(2,593.68)	994.16
Banco Bolivariano	21,080.25	5,552.15
Banco de Guayaquil	20,362.72	158.93
Banco MM J Arteaga	1,031.69	588.23
TOTAL	143,932.57	97,100.91

Caja.- El valor que representa esta cuenta se encuentra conformado por fondos de caja en efectivo originados en las recaudaciones de las facturas de ventas, estos valores son depositados posteriormente en las cuentas corrientes de la empresa. Parte de estos recursos se utilizan en el pago por compras menores que se realizan en la empresa.

Bancos - Representa los saldos que mantienen las cuentas bancarias de propiedad de la empresa, por el resultado de las operaciones financieras ocurridas del 1 de enero al 31 de diciembre de 2009 en el giro del negocio. Estas cuentas se encuentran debidamente conciliadas.

NOTA 4 - ACTIVO EXIGIBLE

Los saldos de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre fueron:

	 Diciembre 31.... 2009	2008
	(en US dólares)	
Cientes	684,077.77	520,526.32
Préstamos a empleados	10,237.88	8,813.45
Socios y Filiales por cobrar	154,305.08	45,825.60
Cheques protestados	25,273.01	26,588.77
Pagos anticipados	187,884.85	191,503.69
Provisión cuentas incobrables	(13,155.89)	-9,354.19
TOTAL CORTO PLAZO	1,048,622.83	783,903.64

Cientes - El valor de esta cuenta representa los créditos concedidos a clientes, es reconocida y registrada al monto original de la factura, menos una provisión de cuentas de dudoso cobro, la misma que es realizada cuando la recuperación del monto total no es probable.

Préstamos a Empleados- Corresponde a los préstamos concedidos al personal de la empresa y que se descuenta a través de roles mensualmente.

Socios y Filiales por cobrar- Esta cuenta registra el saldo por cobrar a la empresa AIC en concepto de ventas de productos.

Cheques protestados- En esta cuenta se registra el saldo de los cheques de los clientes que fueron depositados pero no acreditados por el Banco por varios conceptos, por la dificultad generada en la recuperación de algunos valores, se ha solicitado la asesoría legal respectiva para lograr su recuperación.

Pagos Anticipados.- Registra el saldo de las retenciones del impuesto a la renta y del impuesto al valor agregado realizadas por los clientes, estos valores constituyen crédito tributario para utilizarse en el pago de impuestos.

Provisión cuentas incobrables.- Representa el valor de provisiones para cuentas incobrables que facilitará castigar valores de créditos no recuperados.

NOTA 5.- INVENTARIO

Un resumen de cuentas de inventario, es como sigue:

	 Diciembre 31....	
	2009	2008
	(en US dólares)	
Mercaderías en Bodega	506,621.87	638,713.45
Mercaderías en tránsito	10,367.85	19,221.92
Activos Pagados por Anticipado	19,035.09	-
TOTAL	536,024.81	657,935.37

Inventarios. - Representan las existencias de químicos, estos se valúan al costo promedio de compra, sin embargo, el valor ajustado de los inventarios no exceden su valor de mercado.

Importaciones en Tránsito. - En esta cuenta se registra los valores cancelados a proveedores del exterior por importaciones de químicos. Esta cuenta se liquida con el arribo al país de los bienes contratados al exterior.

Activos Pagados Por Anticipado. - Esta cuenta representa los valores que se entregaron para poder importar maquinaria al mediano plazo.

NOTA 6. ACTIVO FIJO

Un resumen de cuentas de activo fijo es como sigue:

	 Diciembre 31....	
	2009	2008
	(en US dólares)	
No Depreciable		
Terrenos	29,900.00	29,900.00
Depreciable		
Maquinaria y Equipo	32,788.93	32,548.93
Equipo de Cómputo	22,869.26	19,006.35
Equipo de Oficina	2,537.23	2,537.23
Muebles y enseres	3,254.48	2,255.48
Vehículos	118,379.64	120,299.64
Total Activo Fijo Depreciable	209,729.54	206,547.63
(-) Depreciación Acumulada	-148,163.15	-130,721.29
TOTAL ACTIVO FIJO	61,566.39	75,826.34

Los activos fijos están registrados al costo de adquisición, estos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, en función de los años de vida útil.

NOTA 7.- PASIVO CORRIENTE

Un resumen del Pasivo Corriente, es como sigue:

	 Diciembre 31....	
	2009	2008
	(en US dólares)	
Obligaciones Bancarias Temporales	-	127,659.17
Proveedores locales	491,764.22	324,632.43
Proveedores del Exterior	481,629.73	404,632.89
Obligaciones con Empleados	75,193.48	48,241.98
Participación Laboral en Utilidades	10,642.58	17,618.72
Obligaciones con IESS	11,694.50	22,540.52
Prestamos Accionistas	30,000.00	30,029.28
Obligaciones fiscales	60,498.58	33,625.36
Impuesto a la Renta Anual	23,855.88	29,579.39
TOTAL	1,174,849.79	1,038,559.74

Proveedores Locales Constituyen obligaciones pendientes de pago a corto plazo en concepto de compras de materiales o servicios necesarios para la operatividad del negocio.

Proveedores del exterior Son los valores de todas las compras para inventario hechas en el exterior.

Obligaciones con empleados.- Constituyen los pagos pendientes al personal de la empresa, referente a las provisiones sociales por concepto de décimo tercero y cuarto sueldos así como por vacaciones.

Participación Laboral en Utilidades.- Registra el cálculo del 15% por participación de los trabajadores en las utilidades generadas en el ejercicio económico.

Obligaciones con el IESS.- Representan las aportaciones personales y patronales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social del mes de diciembre, que deberán cancelarse en el mes de enero. Incluye la provisión para el pago de Fondos de Reserva.

Prestamos Accionistas.- Registra el saldo de los valores por pagar a los accionistas de la empresa por préstamos realizados para capital de trabajo.

Obligaciones Fiscales Son valores pendientes de Impuestos por pagar en concepto de Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado correspondientes al mes de diciembre y que se cancelan en enero del siguiente año.

Impuesto a la Renta Anual.- Registra el valor del 25% del impuesto a la renta por el resultado positivo causado en el ejercicio 2009.

NOTA 8- PASIVO A LARGO PLAZO

El saldo de estas cuentas se compone por los siguientes rubros:

	 Diciembre 31	
	2009	2008
	(en US dólares)	
Prestamos Accionistas	56,331.64	56,331.64
Otras cuentas por pagar largo plazo	5,006.46	18,006.82
Provisiones laborales	146,560.06	128,293.56
TOTAL	207,898.16	202,632.02

Préstamos accionistas largo plazo.- Registra el saldo por pagar a los señores accionistas de la empresa, en concepto de préstamos para capital operacional.

Otras cuentas por pagar a largo plazo.- Este rubro registra el saldo por pagar en concepto de arrendamiento de bienes inmuebles utilizados para oficinas y bodegas.

Provisiones laborales.- Registra el saldo de los valores provisionados para jubilación patronal y para desahucio, por posibles finiquitos laborales.

NOTA 9.- PATRIMONIO

El capital social de la compañía Hinojosa & Herrera Químicos Exportaciones e Importaciones es de \$ 120.000 dólares, constituido por 120.000 acciones de US \$1,00, un resumen del patrimonio es como sigue:

	 Diciembre 31....	
	2009	2008
	(en US dólares)	
Capital Social	120,000.00	120,000.00
Aporte Socios Futura Capitalización	120,558.23	120,558.23
Reservas	36,006.67	20,394.04
Resultados ejercicios anteriores	102,893.25	45,405.95
Perdidas ejercicio anterior	-3043.77	-3,043.77
Resultado presente ejercicio	30948.27	70,260.05
TOTAL PATRIMONIO	407,398.65	373,574.50

NOTA 10.- INGRESOS

Los ingresos se componen por los siguientes valores:

INGRESOS OPERACIONALES	 Diciembre 31....	
	2009	2008
	(en US dólares)	
Ventas locales con tarifa 12%	3,085,754.85	2,802,965.54
Ventas locales con tarifa 0%	750,730.98	938,248.35
TOTAL	3,836,485.83	3,741,213.89
INGRESOS NO OPERACIONALES		
Rendimientos financieros	35.51	284.63
Otras Rentas	2,307.74	8,923.04
TOTAL	2,343.25	9,207.67
TOTAL INGRESOS	3,838,829.08	3,750,421.56

NOTA 11.- COSTOS

Los costos se componen por los valores entregados para la compra-ventas de productos químicos para el desarrollo de la empresa, el saldo de esta cuenta es como sigue:

COSTOS DE VENTAS	 Diciembre 31....	
	2009	2008
	(en US dólares)	
Inventario Inicial	638,713.45	399,649.07
Compras	941,596.06	1,255,016.78
Importaciones	1,584,256.35	1,552,840.59
Inventario Final	-506,621.87	-638,713.45
Iva que se carga al costo	8,916.46	16,213.18
TOTAL COSTOS	2,657,943.99	2,585,006.17

NOTA 12.- GASTOS

Los gastos se componen por los siguientes valores:

	 Diciembre 31.... 2009	2008
	(en US dólares)	
Total Gastos Administrativos	462,867.73	446,546.96
Total Gastos de Venta	639,468.55	594,176.08
Total Gastos financieros	7,598.27	7,234.19
Intereses	516.53	766.23
Comisiones Bancos	1,858.35	1,516.35
Intereses otros	5,223.39	4,951.61
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	1,109,934.55	1,047,957.23

NOTA 13.- IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa de 25% sobre utilidades gravables. La compañía para el pago del impuesto a la renta realizó anticipos a través de las retenciones mensuales de impuesto a la renta en la fuente, estos pagos fueron considerados en la respectiva declaración.

	 Diciembre 31.... 2009	2008
	(en US dólares)	
Utilidad Antes de Participaciones e Impuestos	70,950.54	117,458.16
(-) 15% Participación Laboral en Utilidades	10,642.58	17,618.72
Utilidad antes de Cálculo Impuesto a la Renta	60,307.96	99,839.44
(+) Gastos No deducibles	40,535.69	31,711.32
(-) Amortización pérdidas años anteriores	-	1,521.89
(-)Deducción por incremento de empleados	5,420.14	1,199.58
Utilidad gravable para cálculo impuesto renta	95,423.51	128,829.29
(-) 25% Impuesto a la Renta	23,855.88	32,207.32
Utilidad Antes del Cálculo de Reservas	36,452.08	67,632.12
(-) Reserva Legal 5%	-1,822.60	-3,381.61
(-) Reserva Estatutaria 10%	-3,645.21	-6,763.21
Utilidad Neta del Ejercicio	30,984.27	57,487.30

NOTA 14. - SITUACIÓN TRIBUTARIA

La compañía ha cumplido con todos las obligaciones tributarias, como son los pagos de anticipos de Impuesto a la Renta, declaraciones mensuales del Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente así como la presentación de los anexos transaccionales.