

2011 APR 18 AM 11:10

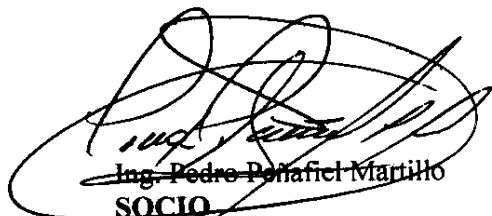
Guayaquil, 18 de Abril del 2011

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Ciudad

De nuestras consideraciones:

Con el objeto de dar cumplimiento a las normas establecidas, adjunto a la presente
sírvasse encontrar el Informe de Auditoría por el ejercicio 2010 de la Compañía
TRIAIRI S.A. con expediente No. 56830.

Atentamente,



Ing. Pedro Peñañiel Martillo
SOCIO
PCJ & ASOCIADOS CIA. LTDA.

TRIAIRI S.A.

TRIAIRI S.A.

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2010

INDICE

Informe de los auditores independientes	1
Balance general	2
Estado de resultados	3
Estado de evolución del patrimonio de los accionistas	4
Estado de flujo de efectivo	5
Notas a los estados financieros.....	6

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros de la Junta Directiva y Accionistas de
TRIAIRI S.A.
Guayaquil, Ecuador

1.- Informe de los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **TRIAIRI S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre el 2010 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.

2.- 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.

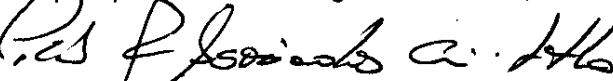
3.- Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría y aseguramiento. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

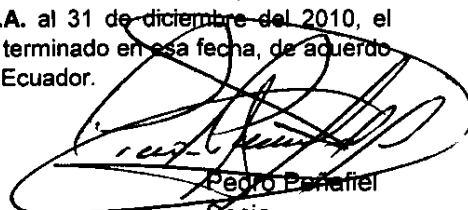
Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración 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.

4.- Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **TRIAIRI S.A.** al 31 de diciembre del 2010, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



PCJ & Asociados Cía. Ltda.
RNAE No. 2-380
Guayaquil, Marzo 23, 2011



Pedro Pañafiel
Socio
RNC - 28.254

TRIAIRI S.A.

COCOA PRODUCTS

TRIAIRI S.A.

BALANCES GENERALES

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2010	2009
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos		275,591	339,738
Cuentas por cobrar	(3)	2,581,995	628,469
Inventarios	(4)	2,220,760	2,658,128
Pagos anticipados	(5)	8,195	6,433
Otros activos		-	5,007
Total activo corriente		5,086,541	3,637,774
 Propiedad, maquinarias y equipos, neto	(6)	 1,903,574	 2,048,580
Otros activos a largo plazo	(7)	572,630	2,553,270
Total activo		7,562,746	8,239,624
 Pasivo y Patrimonio de los Accionistas			
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras	(8)	2,002,394	865,625
Cuentas por pagar	(9)	1,619,500	825,658
Total pasivo corriente		3,621,894	1,691,284
 Pasivo a largo plazo		 -	 420,000
 Patrimonio de los Accionistas			
Capital social	(10)	3,000,000	3,000,000
Reserva legal	(11)	41,032	41,032
Otras reservas		742,314	3,038,812
Resultados acumulados		126,200	(69,556)
Resultados del ejercicio		31,304	118,052
Total patrimonio de los accionistas		3,940,851	6,128,341
 Total pasivo y patrimonio de los accionistas		7,562,746	8,239,624

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de estos balances.


Dr. Pablo Álvarez Grau
Gerente General


G.P.A. Fausto Redrován
Contador

TRIAIRI S.A.

COCOA PRODUCTS

TRIAIRI S.A.

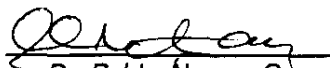
ESTADOS DE RESULTADOS

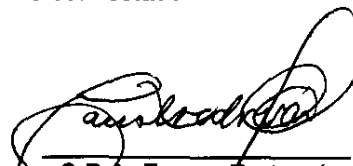
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2010	2009
<u>Ingresos</u>		
Locales	596,091	393,961
Exportaciones	12,495,949	4,817,590
	<u>13,092,040</u>	<u>5,211,551</u>
<u>Costos y gastos:</u>		
Costo de ventas	(11,832,086)	(4,307,625)
Gastos de ventas y administración	(1,063,143)	(921,631)
	<u>(12,895,230)</u>	<u>(5,229,256)</u>
<u>Utilidad (Pérdida) en operaciones</u>	196,810	(17,704)
<u>Otros ingresos (egresos):</u>		
Otros ingresos no operacionales	-	161,000
Otros egresos no operacionales	-	-
<u>Utilidad antes de provisión para trabajadores e imp. a la renta</u>	196,810	143,296
Provisión para participación a trabajadores (Ver nota 12b)	(29,521)	(21,494)
Provisión para impuesto a la renta (Ver nota 12b)	(58,279)	(3,750)
Amortización de pérdidas años anteriores (Ver nota 12b)	(77,705)	-
<u>Utilidad neta</u>	<u>31,304</u>	<u>118,052</u>
<u>Utilidad (Pérdida) neta por acción</u>	<u>0.01</u>	<u>0.04</u>

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de este estado.


Dr. Pablo Álvarez Grau
Gerente general


C.P.A. Fausto Redrován
Contador

TRIAIRI S.A.

COCOA PRODUCTS

TRIAIRI S.A.

ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

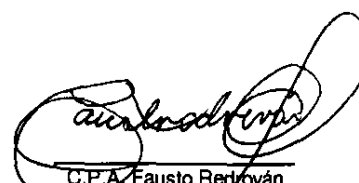
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Reservas	Resultados acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2009	3,000,000	3,079,845	(69,556)	118,052	6,128,341
Más (menos):					
Absorción de valores por cobrar de relacionadas	-	(2,296,499)	-	-	(2,296,499)
Transferencia a resultados acumulados	-	-	118,052	(118,052)	-
Amortización de pérdidas años anteriores	-	-	77,705	-	77,705
Utilidad neta del ejercicio 2010	-	-	-	31,304	31,304
Saldo al 31 de diciembre del 2010	<u>3,000,000</u>	<u>783,346</u>	<u>126,201</u>	<u>31,304</u>	<u>3,940,851</u>

	Capital social	Reservas	Resultados acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2008	3,000,000	3,079,845	(124,347)	54,790	6,010,288
Más (menos):					
Transferencia a resultados acumulados	-	-	54,790	(54,790)	-
Utilidad neta del ejercicio 2009	-	-	-	118,052	118,052
Saldo al 31 de diciembre del 2009	<u>3,000,000</u>	<u>3,079,845</u>	<u>(69,556)</u>	<u>118,052</u>	<u>6,128,341</u>

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de este estado.


Dr. Pablo Álvarez Grau
Gerente general


C.P.A. Fausto Redován
Contador

TRIAIRI S.A.

COCOA PRODUCTS

TRIAIRI S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

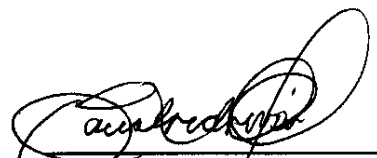
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2010</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:	
Utilidad neta del período	31,304
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación	
Depreciación	148,898
Baja de propiedad, planta y equipo	61,917
Provisión participación de trabajadores	29,521
Provisión impuesto a la renta	58,279
Amortización de pérdidas de años anteriores	77,705
Cambios netos en activos y pasivos:	
Aumento en cuentas por cobrar	(1,953,527)
Disminución en inventarios	437,368
Aumento en gastos pagados por anticipado	(1,762)
Disminución en otros activos a largo plazo	(310,852)
Aumento en cuentas por pagar	706,041
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>(715,107)</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:	
Adiciones en propiedad, maquinarias y equipo	(65,808)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(65,808)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:	
Aumento en préstamos bancarios	1,136,768
Pago de deuda a largo plazo	(420,000)
Efectivo neto generado por (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>716,768</u>
Disminución neta en efectivo en caja y bancos	<u>(64,147)</u>
Efectivo en caja y bancos:	
Saldo al 31.12.2009	339,738
Saldo al 31.12.2010	<u>275,591</u>

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de este estado.


Dr. Pablo Álvarez Grau
Gerente General


C.P.A. Fausto Redrován
Contador

TRIAIRI S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009

Expresados en Dólares de E.U.A.

1.- Operaciones

El objetivo principal de la Compañía es el procesamiento y comercialización de productos derivados del cacao, tales como: cocoa, licor, polvo, torta y manteca de cacao.

La compañía realiza las ventas de sus productos en el mercado a nivel nacional e internacional.

Sus actividades están reguladas por la Ley de Compañías, Código Civil, Laboral, Tributario, Estatutos Sociales y Leyes Aduaneras.

2.- Resumen de principales políticas de contabilidad

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe algunas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

La emisión de los estados financieros adjuntos fue autorizada por la gerencia de la Compañía y deben ser aprobados por la Junta General de Accionistas que considere dichos estados.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

(a) Inventarios-

Los inventarios de la compañía están valorados al costo promedio de compra, los mismos que no exceden los precios de mercado. Las existencias se verifican mediante inventario físico, el mismo que sirve de base para el proceso de costo.

Las importaciones en tránsito se contabilizan al costo de adquisición.

(b) Propiedad, maquinarias y equipos-

El activo fijo se presenta al costo histórico, menos la depreciación acumulada; el monto neto del activo fijo no excede su utilización económica. La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

Notas a los estados financieros (continuación)

Vida útil estimada	
	Años
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Maquinarias	10
Vehículos	5
Equipos de computo	3

(c) Provisiones-

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se puede hacer un estimado confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan a cada fecha del balance y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

(d) Participación a trabajadores-

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad tributable.

(e) Impuesto a la renta-

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

(f) Utilidad neta por acción-

La utilidad neta por acción se calcula considerando el promedio de acciones en circulación durante el año.

(g) Registros contables y unidad monetaria-

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

Notas a los estados financieros (continuación)

3.- Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

		2010	2009
Cientes	(a)	1,775,363	450,556
Compañías relacionadas	(b)	498,996	4,003
Anticipos a proveedores	(c)	51,719	55,164
Empleados		4,419	11,412
Crédito tributario - IVA	(d)	120,977	40,060
Crédito tributario - Imp. Rta.	(e)	89,736	67,275
Otras cuentas por cobrar	(f)	40,785	-
		<u>2,581,995</u>	<u>628,469</u>

(a) Representan cuentas por cobrar a clientes, distribuidos de la siguiente manera: locales US\$ 38,847 y del exterior US\$ 1,736,517. Entre los principales clientes tenemos: Nestlé de Colombia S.A., Arcor S.A.I.C, Industrias de Alimentos Trendy S.A., entre otros.

(b) Representa valores entregados a Constructora del Litoral S.A. en calidad de préstamos, los cuales no generan intereses ni presentan fecha de vencimiento.

(c) Constituido por valores entregados a proveedores de materia prima (cacao) US\$ 24,902, y de bienes y servicios US\$ 26,817, tanto para el área de administración, producción y ventas.

(d) Representa la tarifa 12% de Impuesto al Valor Agregado en compras de bienes y servicios en el mercado local e internacional.

(e) Incluye US\$ 67,630 correspondiente al pago de anticipo a la renta correspondiente al período 2010, dicho monto se compensará con la declaración del impuesto a la renta del mencionado ejercicio fiscal, además incluye US\$ 6,074 correspondientes a retenciones en la fuente de impuesto a la renta del año 2010 y US\$ 16,032 de retenciones en la fuente de impuesto a la renta de años anteriores.

(f) Incluye US\$ 40,000 por concepto de abonos efectuados por adquisición de terreno.

4.- Inventarios

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

		2010	2009
Materia prima	(a)	208,020	2,125
Productos en proceso	(b)	263,692	429,635
Productos terminados	(c)	1,643,090	2,148,571
Importaciones	(d)	66,406	-
Suministros y materiales	(e)	39,551	77,797
		<u>2,220,760</u>	<u>2,658,128</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

(a) Representa el stock disponible (76,434 kls.) de cacao en grano para ser procesado.

(b) Corresponde a licor, manteca y torta de cacao en proceso de

	<u>Kilos</u>	<u>US\$</u>
Licor de cacao	37,004	110,410
Manteca de cacao	9,136	24,830
Torta de cacao	52,645	128,452
		<u>263,692</u>

(c) Representa los productos listos para su comercialización en mercados nacionales e internacionales tales como: licor, polvo, torta y manteca de cacao.

	<u>Kilos</u>	<u>US\$</u>
Licor de cacao	14,229	46,675
Manteca de cacao	61,650	191,855
Manteca vegetal	276,612	860,819
Torta de cacao	1,425	5,778
Polvo de cacao	168,053	537,962
		<u>1,643,090</u>

(d) Constituye valores cancelados para la importación de 60 TM de torta de cacao proveniente de Costa de Marfil.

(e) Representan los insumos utilizados en el proceso de transformación del cacao tales como: gas propano, bunkers, materiales de empaque.

El rubro de inventarios se encuentra sustentado mediante toma física efectuada los días 3 y 4 de enero del 2011.

5.- Pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

	2010	2009
Seguros pagados por anticipado (a)	8,195	6,433

(a) Representa la contratación de pólizas de seguros pagados por anticipado, que se va cargando al gasto conforme se devenga el tiempo transcurrido. Estas pólizas cubren: inventarios y activos fijos contra todo tipo de riesgos.

6.- Propiedad, maquinarias y equipos

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el saldo de propiedad, maquinarias y equipos estaba conformado de la siguiente manera:

	2010	2009
Terrenos	763,797	758,480
Equipos de montaje	41,829	103,746
Edificios	1,890,820	1,890,820
Maquinarias y equipos	3,844,130	3,790,200
Muebles y enseres	4,396	-
Vehículos	187,477	187,477
Otros activos fijos	11,263	9,097
	6,743,711	6,739,819
Menos: depreciación acumulada	(4,840,137)	(4,691,239)
	1,903,574	2,048,580

Notas a los estados financieros (continuación)

Durante el año 2010, el movimiento de propiedad, maquinarias y equipos fue el siguiente:

Saldo al 31/12/2009	6,739,819
Depreciación acumulada al 31/12/2009	(4,691,239)
	2,048,580
Más (menos):	
Adiciones	65,808
Bajas	(61,917)
Depreciación 2010	(148,898)
Saldo al 31/12/2010	1,903,574

7.- Otros activos a largo plazo

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los otros activos diferidos se formaban de la siguiente manera:

		2010	2009
Desarrollo negocio exclusivo		-	47,733
Certificados	(a)	19,195	15,718
Acciones	(b)	33,208	33,208
Relacionadas	(c)	520,227	2,456,611
		572,630	2,553,270

(a) Valores por cancelaciones a la Corporación de Promoción de Exportadores e Inversiones (CORPEI); el 1.5 por mil sobre el valor FOB de sus exportaciones, estos valores son redimibles a diez años a partir de la fecha de la aportación.

(b) Adquisición de 918 acciones que representan el 18.36% de la compañía Medralicorp S.A. el 4 de septiembre de 2009.

(c) Representa valores entregados a compañías relacionadas en calidad de préstamos para capital de trabajo, pago de servicios básicos, impuestos municipales entre otros. Cabe recalcar que estos importes no generan intereses, ni presentan fecha de vencimiento.

8.- Obligaciones financieras corrientes

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, las obligaciones financieras se formaban de la siguiente manera:

		2010	2009
Banco Pichincha		-	250,000
Corporación Financiera Nacional	(a)	2,000,247	611,111
Intereses por pagar		2,147	4,514
		2,002,394	865,625

(a) El saldo al 31 de diciembre del 2010, de las operaciones con Corporación Financiera Nacional es el siguiente:

Operación N° 20372548		2010
Monto préstamo:	US\$ 500,000	500,000
Fecha de concesión:	Octubre 10/2010	
Fecha de vencimiento:	Marzo 26/2011	
Tasa nominal anual:	8.30%	

Notas a los estados financieros (continuación)

Operación N° 20372718

Monto préstamo:	US\$ 500,000	500,000
Fecha de concesión:	Noviembre 5/2010	
Fecha de vencimiento:	Abril 04/2011	
Tasa nominal anual:	8.30%	

Operación N° 20373308

Monto préstamo:	US\$ 500,000	500,000
Fecha de concesión:	Noviembre 18/2010	
Fecha de vencimiento:	Abril 17/2011	
Tasa nominal anual:	8.00%	

Operación N° 20374261

Monto préstamo:	US\$ 500,000	500,000
Fecha de concesión:	Noviembre 29/2010	
Fecha de vencimiento:	Abril 28/2011	
Tasa nominal anual:	7.34%	

Saldo de operación N° 0010323631	247
	<u>2,000,247</u>

Es importante mencionar que cada una de estas obligaciones financieras encuentran garantizadas por maquinarias de propiedad de la compañía, para lo cual la parte deudora firmó un contrato de prenda industrial abierta. (Ver nota 8.1)

8.1.- Garantías

Al 31 de diciembre del 2010, la Compañía posee los siguientes bienes como garantías de obligaciones financieras que mantiene con la Corporación Financiera Nacional:

- * **Caldero # 1 y sus componentes**
Marca Loos Gunzenhausen, modelo 3200, serie 46475, año de fabricación 1995, procedencia Alemania.
- * **Caldero # 2 y sus componentes**
Marca Cleaver Brooks, modelo CB 100-250, serie L 63224, año de fabricación 1984, procedencia USA.
- * **Silo cuadrado**
Marca Grutec, modelo SC ACA36, serie T 03, año de fabricación 2004, procedencia Ecuador.
- * **Silo redondo**
Marca Grutec, modelo SC ACA36, serie T 04, año de fabricación 2004, procedencia Ecuador.
- * **Tornillos elevadores a secadoras**
Marca Grutec, modelo SR ACA36, serie T 04 y T 05, año de fabricación 2004, procedencia Ecuador.

Notas a los estados financieros (continuación)

- * **Tostador Proctor # 1**
Marca Proctor & Schwarz, modelo K 22085, serie 3105266, año de fabricación 1984, procedencia Alemania.
- * **Tostador Proctor # 2**
Marca Proctor & Schwarz, modelo K 22086, serie 3105260, año de fabricación 1984, procedencia Alemania.
- * **Elevadores después de las tostadoras**
Marca Grutec, modelo EVS TR010, serie 010 y 011, año de fabricación 2004, procedencia Ecuador.
- * **Silo de cacao tostado**
Marca Grutec, modelo SCT TA010, serie 010, año de fabricación 2004, procedencia Ecuador.
- * **Ductos de cacao tostado de silo**
Marca Grutec, modelo DCT TA010, serie 011, año de fabricación 2004, procedencia Ecuador.
- * **Descascaradora # 1 y sus componentes**
Marca Bauermeister, modelo BR 51, serie 103673/1, año de fabricación 1980, procedencia Alemania.
- * **Descascaradora # 2 y sus componentes**
Marca Bauermeister, modelo BR 51, serie 103673/2, año de fabricación 1980, procedencia Alemania.
- * **Descascaradora # 3 y sus componentes**
Marca Bauermeister, modelo BR 51, serie 103673/3, año de fabricación 1980, procedencia Alemania.
- * **Tanque de acero inoxidable para agua caliente**
Marca Grutec, modelo Acerinox M2, serie 015, año de fabricación 2000, procedencia Ecuador.
- * **Sección limpiadoras y sus componentes**
Marca Grutec, modelo EL T010, serie 010 y 011, año de fabricación 2004, procedencia Ecuador.
- * **Prensas de cacao # 1 y sus componentes**
Marca Bauermeister, modelo HHP 14, serie 2714848, año de fabricación 1995, procedencia Alemania.
- * **Prensas de cacao # 2 y sus componentes**
Marca Vitali, modelo V & C 14, serie 947L96, año de fabricación 1995, procedencia Italia.

Notas a los estados financieros (continuación)

9.- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, las cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

		2010	2009
Proveedores	(a)	885,251	47,529
Administración tributaria	(b)	142,774	12,767
Gastos acumulados por pagar	(c)	45,483	36,270
Anticipos de clientes		-	153,613
Otras cuentas por pagar	(d)	545,992	575,480
		<u>1,619,500</u>	<u>825,658</u>

- (a) Representa valores por pagar a proveedores locales al 31 de diciembre del 2010 por concepto de compras de inventarios, bienes y servicios relacionados con el área de comercialización, administración y ventas.
- (b) Incluye provisión de valores por retenciones en la fuente del impuesto a la renta US\$ 52,365 y retenciones del impuesto al valor agregado US\$ 31,941 de los meses de octubre, noviembre y diciembre del 2010. Además provisión del 25% Impuesto a la Renta del periodo fiscal 2010 por US\$ 58,279.
- (c) Representa la provisión de beneficios sociales, participación personal y patronal del seguro social al 31 de diciembre del 2010. Además US\$ 29,521 por concepto del 15% participación a empleados.
- (d) Valores prestados por el accionista para operaciones de compra de materia prima e inversión en estudios para desarrollo de nuevos proyectos. El tiempo estipulado según contratos de préstamos es de 1 año plazo.

10.- Capital social

Al 31 de diciembre del 2010, el capital social de la Compañía estaba constituido por 3'000.000 acciones ordinarias y nominativas respectivamente, con un valor de US\$ 1.00 cada una, totalmente pagadas.

11.- Reserva legal

La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% de capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

12.- Impuesto a la renta

(a) Tasa de impuesto

El impuesto a la renta se calcula de una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Notas a los estados financieros (continuación)

(b) Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron los resultados contables con los resultados fiscales de la compañía, para la determinación del impuesto a la renta en el año 2010, fueron las siguientes:

	2010
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	196,810
Más (menos) - Partidas de conciliación -	
(-) 15% Participación trabajadores	(29,521)
(+) Gastos no deducibles	143,533
(-) 25% amortización de pérdidas tributarias	(77,705)
Utilidad gravable	233,116
Tasa del impuesto	25%
Impuesto a la renta causado	58,279
(-) Anticipo determinado del ejercicio 2010	(71,147)
Impto. a la renta causado mayor al anticipo determinado	-
Saldo del anticipo pendiente de pago	3,516
(-) Retenciones en la fuente del período	(6,074)
Saldo a favor del contribuyente	(2,559)

13.- Reformas

Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno

En el Suplemento del Registro Oficial No. 209 del 8 de junio del 2010, se publicó la reforma al Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. Los principales cambios son los siguientes:

* Dividendos y Utilidades Repartidos

En el caso de dividendos y utilidades calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional de impuesto a la renta.

Los dividendos o utilidades distribuidos a favor de personas naturales residentes en el Ecuador constituyen ingresos gravados para quien los percibe, debiendo por tanto efectuarse la correspondiente retención en la fuente por parte de quien los distribuye.

* Anticipo del Impuesto a la Renta

El pago del anticipo del impuesto a la renta, origina crédito tributario únicamente en la parte que no exceda al impuesto a la renta causado. Además debe ser cancelado en julio y septiembre del año corriente. Para este propósito del anticipo determinado se debe restar las retenciones del impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al del pago del anticipo. La diferencia entre el anticipo determinado y el anticipo pagado, debe cancelarse en abril del año siguiente, con base a la liquidación del impuesto a la renta del año.

Notas a los estados financieros (continuación)

*** Crédito Tributario por el Impuesto a la Salida de Divisas**

La normativa prevé que podrá ser utilizado como crédito tributario del impuesto a la renta los pagos realizados por concepto del ISD, relacionados con la importación de materia prima, bienes de capital e insumos para la producción de bienes y servicios; esto siempre que al momento de presentar la declaración aduanera de nacionalización, los bienes registren tarifa 0% de ad-valorem en el arancel nacional de importaciones vigentes.

*** Declaraciones presentadas sin valores o con ceros**

Cuando el sujeto pasivo presente una declaración en su totalidad con valores en cero y posteriormente la sustituya registrando valores que demuestren efectivamente el hecho generador, la base imponible y la cuantía del tributo, deberá, en esta última, calcular la multa correspondiente de conformidad con la Ley de Régimen Tributario Interno, sin perjuicio de las demás sanciones a que hubiere lugar. Su declaración sin valores se considerará como no presentada.

Clasificación de PYMES

* Mediante Registro Oficial No. 335 del martes 7 de diciembre del 2010 se publicó la clasificación de las pequeñas y medianas empresas PYMES de acuerdo a la normativa dictada por la Comunidad Andina de Naciones CAN en su Resolución 1260.

Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

* En el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre del 2010 se publicó el "Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones", el cual está orientado a incentivar la producción, fomentar empleo y dar mayor cabida a la inversión tanto nacional como internacional. Un punto fundamental que tiene este código es sobre los incentivos que se brinda a los inversionistas dentro de los cuales hay que resaltar la reducción progresiva del impuesto a la renta hasta cinco puntos porcentuales.

Superintendencia de Compañías

* Mediante Resolución No. SSC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01, publicada en el RO 372 del 27 de enero del 2011, la Superintendencia de Compañías (SIC), dispone que para efectos del registro y preparación de estados financieros, esta Superintendencia califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan varias condiciones.

* Mediante Resolución No. SC.SG.DRS.G.11 02, publicada en el RO 400 del 10 de marzo del 2011, la Superintendencia de Compañías (SIC), expide el reglamento que establece la información y documentos que están obligadas a remitir a esta Superintendencia, las sociedades sujetas a su control y vigilancia.

14.- Eventos Subsecuentes

No se han producido eventos que en opinión de la administración de la compañía, deben ser revelados o afecten el principio de negocio en marcha.
