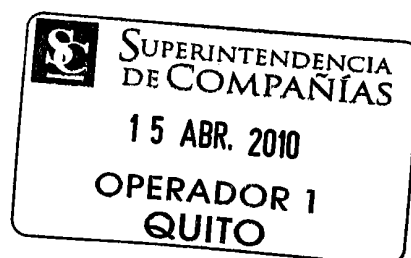


7066-

Procesadora del Caucho Ecuatoriano S. A.  
PROCAESA

Examen de los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre del 2009





# MGI Guerra & Asociados

---

## AUDITORES INDEPENDIENTES

### INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas de  
**Procesadora del Caucho Ecuatoriano S. A. - PROCAESA**

#### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **Procesadora del Caucho Ecuatoriano S. A. - PROCAESA**, 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.

#### **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. 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 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 nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **Procesadora del Caucho Ecuatoriano S. A. - PROCAESA.**, 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 principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

## Asuntos de énfasis

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2009, así como nuestra opinión sobre la información financiera suplementaria y cumplimiento de normas de solvencia y prudencia financiera; de acuerdo con las disposiciones legales requeridas en el Título II, Subtítulo IV, Capítulo IV, Sección IV, Artículo 9, de la Codificación de Resoluciones del Concejo Nacional de Valores, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2009, se emiten por separado

Quito, 13 de Febrero de 2010

*Guerra & Asociados*  
Registro en la Superintendencia  
de Compañías: 060

  
BYRON GUERRA VILLAVICENCIO C.P.A.  
Socio – Licencia Nro. 2408

**Procesadora del Caucho Ecuatoriano S. A. - PROCAESA**

**Balances Generales**

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**ACTIVOS**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b><u>Activos Corrientes</u></b>		
Efectivos en Caja y Bancos (Nota 4)	214,003	257,776
Cuentas por Cobrar, Neto (Nota 5)	400,868	236,852
Inventarios (Nota 6)	76,322	52,867
Gastos Pagados por Anticipado	<u>13,344</u>	<u>16,302</u>
Total Activos Corrientes	704,537	563,797
<b><u>Propiedad, Planta y Equipo (Nota 7)</u></b>		
Terrenos	342,739	342,739
Viviendas	82,983	49,327
Instalaciones	41,502	41,502
Plantación en Producción	403,120	403,121
Maquinaria y Equipo	65,022	27,327
Muebles y Enseres	7,969	7,587
Vehículos	86,750	88,264
Otros	7,007	4,337
Plantaciones en Formación	78,290	-
Equipos Electrónicos	<u>19,656</u>	<u>12,394</u>
Subtotal	1'135,039	976,598
Depreciación Acumulada	<u>(191,148)</u>	<u>(154,466)</u>
Propiedades, Planta y Equipos, Neto.	943,890	822,132
Otros Activos	<u>110</u>	<u>110</u>
Total Activos	<u>1'648,537</u>	<u>1'386,039</u>

Las notas adjuntas del 1 al 16 son parte integrante de estos estados financieros.

**Procesadora del Caucho Ecuatoriano S. A. - PROCAESA**

**Balances Generales**

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b><u>Pasivos Corrientes</u></b>		
Obligaciones Financieras (Nota 8)	81,342	57,102
Cuentas por Pagar (Nota 9)	495,828	168,988
Pasivos Acumulados (Nota 10)	<u>7,912</u>	<u>48,626</u>
Total Pasivos Corrientes	585,082	274,716
Obligaciones Bancarias a Largo Plazo (Nota 8)	380,374	357,304
Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio (Nota 11)	<u>73,054</u>	<u>117,792</u>
Total Pasivos	1'038,510	749,812
 <b><u>Patrimonio de los Accionistas</u></b>		
Capital Social (Nota 14)	47,840	47,840
Reserva Legal	23,920	23,920
Reserva de Capital	564,467	436,857
(Pérdida) Utilidad Neta del ejercicio	<u>(26,200)</u>	<u>127,610</u>
Total Patrimonio de los Accionistas	<u>610,027</u>	<u>636,227</u>
Total Pasivos y Patrimonio de los Accionistas	<u>1'648,537</u>	<u>1'386,039</u>

Las notas adjuntas del 1 al 16 son parte integrante de estos estados financieros.

**Procesadora del Caucho Ecuatoriano S. A. - PROCAESA**

**Estados de Resultados**

**Años Terminados el 31 de Diciembre del 2009 y 2008**

*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b><u>Ingresos por Ventas</u></b>		
Locales	642,371	457,604
Exterior	<u>1'787,699</u>	<u>2'363,037</u>
Total Ingresos por Ventas	2'430,070	2'820,641
<b><u>Costo de Producción</u></b>		
Caucho Seco	(2'116,704)	(2'244,459)
Caucho Sintético y Productos Químicos	(10,474)	(12,140)
Chipa	(63,143)	(92)
Látex Natural	(770)	-
Ciclo Corto	<u>(18,780)</u>	<u>-</u>
Total Costo de Producción	(2'209,871)	(2'256,691)
<b><u>Gastos Operacionales:</u></b>		
Gastos de Administración	(204,460)	(256,114)
Gastos de Ventas	<u>(82,473)</u>	<u>(93,252)</u>
Total Gastos de Operación	<u>(286,933)</u>	<u>(349,366)</u>
(Pérdida) Utilidad en Operaciones	(66,734)	214,584
<b><u>Otros Ingresos (Egresos)</u></b>		
Egresos Financieros, neto	(44,374)	(16,938)
Otros Ingresos, neto	<u>84,908</u>	<u>9,169</u>
Total Otros Ingresos (Egresos)	<u>40,534</u>	<u>(7,769)</u>
(Pérdida) Utilidad antes de Impuesto a la Renta	<u>(26,200)</u>	<u>206,815</u>
<b><u>Menos:</u></b>		
15% Participación Trabajadores(Nota 12)	-	(34,332)
25% Impuesto a la Renta (Nota 13)	<u>-</u>	<u>(44,872)</u>
(Pérdida) Utilidad Neta	<u>(26,200)</u>	<u>127,610</u>

Las notas adjuntas del 1 al 16 son parte integrante de estos estados financieros.

**Procesadora del Caucho Ecuatoriano S. A. - PROCAESA**  
**Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas**  
**Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

<u>Descripción</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Utilidades (Pérdidas) Acumuladas</u>	<u>Utilidad o Pérdida del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2007	47.840	23.920	436.857	-	124.490	633.107
Transferencia de Utilidades	-	-	-	124.490	(124.490)	-
Pago de Dividendos	-	-	-	(124.490)	-	(124.490)
Utilidad Neta	-	-	-	-	127.610	127.610
Saldos al 31 de diciembre del 2008	<u>47.840</u>	<u>23.920</u>	<u>436.857</u>	<u>-</u>	<u>127.610</u>	<u>636.227</u>
Transferencia de Utilidades	-	-	-	127.610	(127.610)	-
Pago de Dividendos	-	-	-	-	-	-
Pérdida Neta	-	-	-	-	(26.200)	(26.200)
Saldos al 31 de diciembre del 2009	<u>47.840</u>	<u>23.920</u>	<u>436.857</u>	<u>127.610</u>	<u>(26.200)</u>	<u>610.027</u>

Las notas adjuntas del 1 al 16 son parte integrante de estos estados financieros.

**Procesadora del Caucho Ecuatoriano S. A. - PROCAESA**

**Estados de Flujos de Efectivo**

**Años Terminados el 31 de Diciembre del 2009 y 2008**

*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b><u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u></b>		
Recibido de clientes y otros	2'239,122	2'891,310
Pagado a proveedores, empleados y terceros	(2'089,031)	(2'514,302)
Otros (egresos) ingresos	<u>(59,455)</u>	<u>(34,886)</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación.	90,636	342,122
<b><u>Flujo Efectivo por las Actividades de Inversión:</u></b>		
Adquisiciones de Activos Fijos, Neto	(184,676)	(538,213)
Adquisiciones de Otros Activos, Neto	<u>2,957</u>	<u>(9,847)</u>
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión	(181,719)	(548,060)
<b><u>Flujo Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u></b>		
Obtención (Pago) de obligaciones bancarias, neto	47,310	397,897
Pago de Dividendos	<u>-</u>	<u>(124,490)</u>
Efectivo neto obtenido en las actividades de financiamiento	47,310	273,407
(Disminución) Aumento del Efectivo en Caja y Bancos	(43,773)	67,469
Saldo del Efectivo en Caja y Bancos al inicio del año.	<u>257,776</u>	<u>190,307</u>
Saldo del Efectivo en Caja y Bancos al final del año.	<u>214,003</u>	<u>257,776</u>
<b><u>Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto Proveniente de (utilizado en) las Actividades de Operación</u></b>		
(Pérdida) Utilidad Neta	(26,200)	127,610
Ajuste para Conciliar la Utilidad Neta con el Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Operación		
Provisión para Cuentas Incobrables	26,932	23,678
Provisión para Jubilación Patronal	(44,738)	74,088
Depreciación de Activos Fijos	62,918	43,206
Participación a Trabajadores	-	34,332
Impuesto a la Renta	-	22,465
Otros Ajustes	-	(12,682)
<b><u>Cambios Netos en Activos y Pasivos</u></b>		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar y otros	(190,947)	70,669
(Aumento) en inventarios	(23,455)	(32,974)
Aumento en cuentas por pagar	326,840	18,848
(Disminución) en pasivos acumulados	<u>(40,714)</u>	<u>(27,118)</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de Operación	<u>90,636</u>	<u>342,122</u>

Las notas adjuntas del 1 al 16 son parte integrante de estos estados financieros.



## **Procesadora del Caucho Ecuatoriano S. A. - PROCAESA**

### **Notas a los Estados Financieros**

*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

#### **Nota 1 – Operaciones**

**Procesadora del Caucho Ecuatoriano S. A. - PROCAESA**, fue constituida en el Ecuador el 29 de abril de 1976 e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de agosto del mismo año, cuyo objeto social principal es el establecimiento de plantaciones y la explotación del Hevea Brasiliensis y la industrialización del látex y sus derivados, así como su comercialización.

La dirección registrada de la Compañía es la Calle General Dumas N45 - 231 y de las Malvas Quito – Ecuador.

#### **Nota 2 – Políticas Contables Significativas**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales requieren que la Gerencia de la compañía efectúe estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar el valor de ciertas transacciones incluidas en dichos estados financieros.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Para aquellas situaciones específicas que no estén normadas por las NEC, la Federación Nacional de Contadores del Ecuador recomienda que las NIC provean los lineamientos a seguirse como principios de Contabilidad en Ecuador. A partir del ejercicio fiscal 2010 la Compañía adoptará las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para la preparación de sus estados financieros.

A continuación se resumen las principales políticas contables aplicadas por la Compañía, en la preparación de sus estados financieros, así:

##### **Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por cobrar a clientes, tienen vencimientos entre 8 y 30 días plazo, son reconocidas y registradas al monto original de la factura.

##### **Provisión para Cuentas Incobrables**

La provisión para cuentas incobrables se incrementa mediante cargos a resultados y se disminuye por los castigos de las cuentas por cobrar consideradas irre recuperables.

##### **Inventarios**

El método de valoración que la compañía utiliza para valorar sus inventarios consistentes en materia prima procesada, suministros, materiales y productos terminados es el promedio ponderado, para lo cual sus compras son registradas al costo de adquisición, el cual no excede el valor de mercado.

**Procesadora del Caucho Ecuatoriano S. A. - PROCAESA**

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Propiedades, Planta y Equipos

Las propiedades, planta y equipos están registrados al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo y no alargan su vida útil, se cargan al gasto a medida que se efectúan.

El costo de las propiedades, planta y equipos se deprecia aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

<u>Activos Depreciables</u>	<u>Años</u>	<u>Porcentajes de Depreciación</u>
Viviendas	20	5
Instalaciones	20	5
Caminos y Puentes	10	10
Plantación en Producción	20	5
Maquinaria y Equipo	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Equipos de Oficina	10	10
Equipo de Computación	3	33
Vehículos	5	20
Equipos Electrónico	3	33
Herramientas	10	10

Cuentas por Pagar

Los pasivos por compras, tienen un plazo de vencimiento de entre 8 y 30 días y se registran al costo.

Reserva para Jubilación Patronal

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma Compañía.

El costo del beneficio de la jubilación patronal a cargo de la Compañía es registrada mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial realizado por un especialista independiente, debidamente calificado.

## **Procesadora del Caucho Ecuatoriano S. A. - PROCAESA**

### **Notas a los Estados Financieros**

*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

#### **Reserva Legal**

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% de capital social de la Compañía. Dicha reserva no esta sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

#### **Reserva de Capital**

El saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación.

#### **Participación de los Empleados en las Utilidades**

Las leyes laborales de la República del Ecuador requieren que la Compañía distribuya entre sus empleados el 15% de sus utilidades antes del impuesto a la renta. Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio.

#### **Impuesto a la Renta**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa impositiva del 25% aplicable a las utilidades gravables. Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio

#### **Reconocimiento de Ventas Costo y Gastos**

Las ventas y el costo de ventas son registrados neto de descuentos y devoluciones en el período en que las mercaderías son despachadas. Los gastos son registrados de acuerdo con el método del devengado.

### **Nota 3 – Índices de Precios al Consumidor (IPC)**

#### **Porcentaje de Variación en los Índices de Precios al Consumidor (IPC)**

La disminución en el poder adquisitivo distorsiona las cifras contables y no permite efectuar una adecuada comparación con períodos anteriores. El siguiente cuadro representa información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor (IPC) preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC).

**Procesadora del Caucho Ecuatoriano S. A. - PROCAESA**

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Año Terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2006	2.87
2007	3.32
2008	8.83
2009	4.31

**Nota 4 – Efectivo en Caja y Bancos**

El detalle del Efectivo en Caja y Bancos al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Caja	25,123	14,428
Bancos	<u>188,880</u>	<u>243,348</u>
Total	<u>214,003</u>	<u>257,776</u>

**Nota 5 – Cuentas por Cobrar**

El detalle de las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Clientes	225,334	128,448
Empleados	3,439	5,974
Impuestos por Recuperar	160,687	101,847
Anticipos Proveedores	1,250	3,700
Otras cuentas por Cobrar	<u>17,548</u>	<u>3,599</u>
Subtotal	408,258	243,568
Provisión para cuentas incobrables	<u>(7,390)</u>	<u>(6,716)</u>
Total	<u>400,868</u>	<u>236,852</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldos al inicio del año	(6,716)	(5,448)
Provisión del año.	(674)	(1,268)
Bajas	-	-
Saldo al final del año	<u>(7,390)</u>	<u>(6,716)</u>

**Procesadora del Caucho Ecuatoriano S. A. - PROCAESA**

Notas a los Estados Financieros

*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

**Nota 6 – Inventarios**

El detalle de los Inventarios al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Materia Prima	58,466	24,143
Suministros y materiales	12,925	16,212
Productos terminados	<u>4,931</u>	<u>12,512</u>
Total	<u>76,322</u>	<u>52,867</u>

**Procesadora del Caucho Ecuatoriano S. A. - PROCAESA**  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 7 – Propiedades, Planta y Equipos.**

El movimiento de las Propiedades, Planta y Equipos al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	Saldo al.			Saldo al.			Saldo al.
	<u>31-Dic-07</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>31-Dic-08</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>31-Dic-09</u>
Terrenos	42,710	300,029	-	342,739	-	-	342,739
Viviendas	25,257	24,070	-	49,327	33,656	-	82,983
Instalaciones	14,017	27,485	-	41,502	-	-	41,502
Plantaciones en Producción	254,706	148,417	(1)	403,121	-	(1)	403,120
Maquinaria y Equipo	14,256	13,071	-	27,327	117,241	(79,547)	65,022
Muebles y Enseres	7,152	1,215	(781)	7,587	2,037	(1,655)	7,969
Vehículos	93,973	51,407	(57,117)	88,264	-	(1,514)	86,750
Otros	3,787	20,131	(19,581)	4,337	3,529	(859)	7,007
Plantaciones en Formación	-	-	-	-	115,078	(36,788)	78,290
Equipos Electrónicos	255	1,727	10,413	12,394	11,182	(3,920)	19,656
Equipo de Computación y Software	<u>8,189</u>	<u>2,694</u>	<u>(10,883)</u>	<u>-</u>			<u>-</u>
Subtotal	464,302	590,246	(77,950)	976,598	282,724	(124,284)	1'135,039
Depreciación Acumulada	<u>(149,860)</u>	<u>(43,206)</u>	<u>38,600</u>	<u>(154,466)</u>	<u>(62,918)</u>	<u>26,236</u>	<u>(191,148)</u>
Total	<u>314,442</u>	<u>547,040</u>	<u>(39,350)</u>	<u>822,132</u>	<u>219,806</u>	<u>(98,048)</u>	<u>943,890</u>

**Procesadora del Caucho Ecuatoriano S. A. - PROCAESA**

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 8 – Obligaciones Bancarias**

El detalle de las Obligaciones Bancarias al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Obligaciones Corrientes:</u>		
Porción corriente del préstamo con el Produbanco	37,983	11,236
Porción corriente del préstamo con Banco del Pacifico	43,359	43,359
Banco Pacifico – Leasing	-	2,507
Total	81,342	57,102
<u>Obligaciones a Largo Plazo :</u>		
Préstamo con el Produbanco, al 14,48% con vencimiento en mayo de 2010	70,535	4,105
Préstamo Hipotecario con el Banco del Pacifico, al 8,95% con vencimiento en octubre de 2015	309,839	353,199
Total	<u>380,374</u>	<u>357,304</u>

**Nota 9 – Cuentas por Pagar**

El detalle de las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Proveedores	338,567	120,383
Sueldos por pagar	5,935	4,882
Impuestos por pagar	39,374	36,494
IESS por pagar	6,581	5,629
Préstamo Accionistas	102,000	-
Otros	3,371	1,600
Total	<u>495,828</u>	<u>168,988</u>

**Nota 10 – Pasivos Acumulados**

El detalle de los Pasivos Acumulados al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Beneficios Sociales	7,912	14,294
15% participación trabajadores	-	34,332
Saldo al final del año	<u>7,912</u>	<u>48,626</u>

**Procesadora del Caucho Ecuatoriano S. A. - PROCAESA**

**Notas a los Estados Financieros**

*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

**Nota 11 – Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio**

El movimiento de la reserva para Jubilación Patronal al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio del año	117,792	43,704
Provisión	6,336	74,088
Ajuste (1)	(51,073)	-
Saldo al final del año	<u>73,054</u>	<u>117,792</u>

(1) Corresponde a la reversión del exceso de provisión de periodos anteriores.

**Nota 12 – Participación Trabajadores.**

La conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo del Impuesto a la Renta, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad del ejercicio (Base de cálculo)	<u>(26,200)</u>	<u>228,880</u>
15% Participación Trabajadores	<u>-</u>	<u>34,332</u>

**Nota 13 – Impuesto a la Renta.**

La conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo del impuesto a la Renta, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
(Pérdida) Utilidad del ejercicio económico	(26,200)	206,815
<u>Menos:</u>		
15% Participación de trabajadores	-	34,332
Deducciones	33,623	15,062
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles	<u>17,652</u>	<u>22,068</u>
Base Imponible	<u>(42,171)</u>	<u>179,489</u>
Impuesto a la Renta	-	44,872
<u>Menos:</u>		
Retenciones en la fuente del año	5,039	1,584
Anticipo Impuesto a la Renta	<u>21,219</u>	<u>20,823</u>
(Crédito tributario) Impuesto a la renta a pagar	<u>(26,258)</u>	<u>22,465</u>



**Procesadora del Caucho Ecuatoriano S. A. - PROCAESA**

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 14 – Capital**

El capital Social de la compañía está compuesta por 1'196.000 acciones a un valor nominal de US\$ 0.04 cada una.

**Nota 15 – Situación Fiscal**

La Compañía no ha sido revisada por las Autoridades Tributarias desde 1999.

**Revisión Tributaria**

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la entidad supervisora para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca:

- a) En tres años, contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo;
- b) En seis años a partir de la fecha en que se vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y;
- c) En un año, cuando se trate de verificar un acto de determinación practicada por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el ejercicio 2006, de acuerdo con lo indicado en el literal a) anterior, aún no ha prescrito.

**Nota 16 – Eventos Subsecuentes**

A la fecha de emisión del informe por parte de los Auditores Externos, no han sucedido situaciones, que a criterio de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

---