

Archivo general
P

 **Auditing
Support Cia. Ltda.**

8004

ALFOMBRAS INDUSTRIALES

ALFINSA S.A.

INFORME DE AUDITORIA

Por los Estados Financieros
terminados el 31 de diciembre del 2007 y 2008

Auditing

Support

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Balances generales
- Estados de resultados
- Estados de evolución del patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Conciliaciones entre el resultado neto y los flujos de efectivo neto provisto por actividades de operación
- Notas a los estados financieros

*Auditing
Support*

Informe de Auditoría Independiente

Señores
Accionistas
ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A.

Hemos auditado los balances generales adjuntos de **ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A.**, por los años terminados al 31 de diciembre del 2007 y 2008, los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Los estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía, nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros en base a nuestra auditoría.

Nuestro examen se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. 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 los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ALFINSA S.A.**, al 31 de diciembre del 2007 y 2008, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, con normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **ALFINSA S.A.** requerida por disposiciones legales se emite por separado.

Quito, Ecuador
26 de marzo del 2009



Dr. Juan Quiña - Socio
CPA N. 23.307

Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 548

Auditing
Support



ALFINSA S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 DICIEMBRE DEL 2007 Y 2008

ACTIVOS			PASIVOS		
	2007	2008		2007	2008
Activo Corriente			Pasivo Corriente		
Caja y bancos (Nota 6)	182,232	34,001	Documentos y cuentas por pagar	346,303	549,589
			Cuentas por pagar (Nota 11)	160,371	322,419
			Otras cuentas por pagar (Nota 12)	38,222	53,102
			15% Participación trabajadores	61,121	72,028
			25% Impuesto a la renta	86,589	102,040
			Beneficios sociales por pagar (Nota 13)	13,311	17,681
Documentos y cuentas por cobrar	536,980	935,474	Total pasivo corriente	359,614	567,270
Clientes (Nota 7)	433,130	833,200			
Otras cuentas por cobrar	18,739	11,824	Pasivo a Largo Plazo		
Pagos anticipados	85,111	90,450	Jubilación patronal (Nota 14)	101,684	124,120
Inventarios (Nota 8)	220,583	237,472	TOTAL PASIVOS	461,298	691,390
Total activo corriente	939,795	1,206,947	PATRIMONIO		
Activo fijo (Nota 9)	53,974	86,350	Capital social (Nota 15)	400,000	400,000
Propiedad, planta y equipo	417,428	448,148	Reserva de capital (Nota 16)	21,083	21,469
Depreciación acumulada	-363,454	-361,798	Reserva legal (Nota 17)	153,476	179,287
			Utilidad del ejercicio (Nota 18)	258,112	301,737
Otros Activos (Nota 10)	300,200	300,586	TOTAL PATRIMONIO	832,671	902,493
Inversiones permanentes	300,200	60,000			
Documentos y cuentas por cobrar		240,586	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,293,969	1,593,883
TOTAL ACTIVOS	1,293,969	1,593,883			

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)

ALFINSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2008

	<u>2007</u>	<u>2008</u>
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas Netas	3,261,406	4,300,331
Costo de ventas	<u>-2,524,351</u>	<u>-3,500,569</u>
Utilidad bruta en ventas	737,055	799,762
GASTOS OPERATIVOS		
Gastos de administración y ventas	-334,998	-335,307
Utilidad en operación	<u>402,057</u>	<u>464,455</u>
OTROS INGRESOS		
Otros Ingresos	3,765	11,350
UTILIDAD ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>405,822</u>	<u>475,805</u>
15% Participación trabajadores	-61,121	-72,028
25% Impuesto a la renta	-86,589	-102,040
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u><u>258,112</u></u>	<u><u>301,737</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)

Auditing
Support

ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2008

	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2006	400,000	122,829	21,083	306,466	850,378
Registro de la reserva legal		30,647		-30,647	-
Repartición de dividendos				-275,819	-275,819
Utilidad del ejercicio				258,112	258,112
Saldo al 31 de diciembre del 2007	400,000	153,476	21,083	258,112	832,671
Registro de la reserva legal		25,811		-25,811	-
Actualización valor patrimonial			386		386
Repartición de dividendos				-232,301	-232,301
Utilidad del ejercicio				301,737	301,737
Saldo al 31 de diciembre del 2008	400,000	179,287	21,469	301,737	902,493

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)

ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2007

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	<u>2007</u>	<u>2008</u>
Efectivo recibido de clientes	3,132,317	3,911,612
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-2,859,488	-3,634,637
Impuesto a la renta pagado	-102,956	-86,589
15% participación trabajadores	-72,675	-61,121
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto en actividades de operación	97,198	129,265
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Pago por la compra de activos fijos	-36,160	-45,195
	<hr/>	<hr/>
Efectivo utilizado en actividades de inversión	-36,160	-45,195
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Dividendos pagados	-275,819	-232,301
	<hr/>	<hr/>
Efectivo utilizado por actividades de financiamiento	-275,819	-232,301
Disminución neto de efectivo y equivalentes de efectivo	-214,781	-148,231
Efectivo al comienzo del año	397,013	182,232
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<hr/> 182,232 <hr/>	<hr/> 34,001 <hr/>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)

*Auditing
Support*

**ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A.
CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS FLUJOS DE
EFECTIVO NETOS PROVISTOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2007**

	<u>2007</u>	<u>2008</u>
Utilidad Neta	258,112	301,737
Partidas de conciliación entre la utilidad y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Gastos de depreciación	8,264	12,819
Provisión 15% participación trabajadores	61,121	72,028
Impuesto a la renta	86,589	102,040
Provisión jubilación patronal	17,195	22,995
Total	173,169	209,882
Cambios netos en activos y pasivos		
Aumento en cuentas por cobrar	-132,854	-400,070
Aumento (Disminución) en otras cuentas por cobrar	-2,467	6,915
Aumento en inventarios	-93,406	-16,889
Aumento en gastos anticipados	-11,779	-5,339
Disminución (Aumento) en cuentas por pagar	-93,577	33,029
Total	-334,083	-382,354
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>97,198</u>	<u>129,265</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)

*Auditing
Support*

ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2008

Nota 1. - Identificación de la Compañía

ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A. se constituyó mediante escritura pública el 14 de diciembre de 1981 ante el Notario Undécimo del cantón Quito, la cual fue aprobada según resolución No. 11035 expedida el 12 de enero de 1982 por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de enero de 1982.

El capital actual de **ALFINSA S.A.** es de USD 400.000 el aumento se realizó mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 01.O.I.J3415 con fecha 9 de julio del 2001 e inscrito en el Registro Mercantil según resolución No. 143, tomo 33 del 14 de agosto de 2001.

El domicilio principal es en la ciudad de Quito, Calle Joaquín Mancheno No. 161 y Av. Galo Plaza Lasso. Panamericana Norte Km 6, el plazo de duración de **ALFINSA S.A.** es de 50 años.

Nota 2. - Objeto Social

La Compañía tiene como objeto social la fabricación, comercialización, importación y exportación de tapices y alfombras en general, particularmente las destinadas a usos industriales. Para el desarrollo de este objeto la sociedad podrá adquirir, conservar, gravar y enajenar los bienes raíces y muebles necesarios para su objeto social.

Nota 3. - Estructura Organizacional

De acuerdo a la escritura de constitución la Compañía es gobernada por la Junta General de Accionistas (Órgano Supremo de la Compañía por ende la máxima autoridad dentro de la misma), la administración corresponde a la Presidencia y Gerencia General.

Nota 4. – Entorno Económico

El país terminó el año 2008 con incertidumbre económica, política y social debido a la crisis financiera mundial, para el año 2009 se prevee una recesión de la economía ecuatoriana, al disminuirse las remesas enviadas por los emigrantes, disminución de la producción nacional y los bajos precios del petróleo.

El año 2008 estuvo marcado por el cambio de modelo económico establecido por el Gobierno, sustentado con la aprobación de la nueva constitución, que han ocasionado cambios en las tendencias de los principales indicadores macroeconómicos. La tasa inflacionaria cerró el año con 8,83%, factor que ha traído repercusiones en la economía ecuatoriana ya que es la más alta desde el año 2002. Este proceso inflacionario se debe principalmente a la crisis alimentaria a nivel mundial, el fuerte invierno a principios del 2008, lo que disminuyó considerablemente la producción en la costa ecuatoriana, la especulación causada por productores y distribuidores de ciertos bienes, el aumento

Support

del gasto público emprendida por el Gobierno. La tasa de desempleo se ubicó en el 7,3% que significó un incremento del 1% con respecto al año anterior esto se debe principalmente por la eliminación de la tercerización y el trabajo por horas.

Las importaciones no petroleras duplicaron a las exportaciones privadas esto es preocupante en un sistema dolarizado que está sustentado por las divisas que el país capta del exterior.

En el año 2008 el país tuvo un crecimiento del 5,32% al obtener un Producto Interno Bruto de 52.572 millones de dólares; éste crecimiento está constituido principalmente por los altos precios que el petróleo registró de enero a julio, sin embargo desde agosto la cotización del crudo ecuatoriano comenzó a caer significativamente, y pasó de 121 dólares (precio récord) hasta llegar los 20 dólares; las cifras de los ingresos fiscales, son sumamente positivas, pues de enero a noviembre de 2008 las recaudaciones de impuestos llegaron a 5.708 millones de dólares, lo que significa un incremento del 21% con relación al mismo período del año anterior; y las recaudaciones aduaneras crecieron un 17,95% tras cerrar el año en 2.536 millones.

El Gobierno adoptó medidas económicas como los subsidios agrícolas, fijó un precio oficial máximo para casi una decena de alimentos considerados de primera necesidad, también se prohibieron las exportaciones de arroz y se empezó una campaña para vender productos básicos a bajos precios o con descuentos en sectores populares.

Para el año 2009 se restringieron cupos de importación y se elevaron los aranceles a 627 subpartidas arancelarias como mecanismo para mejorar la balanza comercial no petrolera del país, que de enero a noviembre del año anterior registró un déficit de 6.913 millones de dólares así disminuir las compras al exterior a fin de evitar la salida innecesaria de divisas del país y mantener las plazas de trabajo; estas medidas forman parte de las acciones del Gobierno nacional para afrontar los efectos de la crisis financiera internacional.

Con estos antecedentes la proyección de crecimiento para el 2009 se estima en 3,15% con respecto al año anterior. Esta disminución de la tasa de crecimiento se debe principalmente a la convulsión de los mercados internacionales, la posibilidad de que aumenten las presiones inflacionarias, la volatilidad de los mercados petroleros, el impacto de las entradas voluminosas de divisas en los países de mercados emergentes y de la producción nacional.

Nota 5. - Principales Políticas Contables

La Compañía para la preparación de sus estados financieros ha seguido los principales principios y prácticas contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores, autorizadas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas, basados en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad las mismas que se detallan a continuación:

a) Bases fundamentales de presentación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados en dólares americanos 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.

b) Equivalentes de efectivo

La Compañía considera que todos sus documentos de alta liquidez son equivalentes de efectivo para propósitos del Estado de Flujos de Efectivo.

c) Inventarios

Las materias primas son valoradas de acuerdo al precio de las facturas de los proveedores. Los productos terminados son valorados considerando el costo de la materia prima más los gastos de fabricación.

d) Pagos anticipados

Los constituyen impuestos anticipados, seguros pagados por anticipados y anticipos a proveedores.

e) Activos fijos

Lo constituyen terreno, maquinaria, equipo de fábrica, herramientas, muebles y enseres, equipo de oficina, equipo de computación, vehículo y galpón industrial, los cuales son registrados al costo de adquisición y se deprecian por el método de línea recta en función a los años de vida útil estimada, como lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno.

Instalaciones	10%
Maquinaria y Equipo	10%
Muebles y enseres	10%
Vehículo	20%
Equipos de computación	33.33%

Las ganancias o pérdidas por retiros o venta de los activos se incluyen en los resultados de ejercicio. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas.

f) Otros Activos

Constituyen las inversiones en acciones y las cuentas por cobrar a largo plazo entregados para futuras capitalizaciones a Flores Santa Mónica Cía. Ltda.

g) Jubilación patronal

El costo de este beneficio a cargo de la Compañía es registrado mediante la constitución de una provisión con cargo a resultados del ejercicio, en base de un estudio actuarial realizado por Actuaría Consultores Cía. Ltda.

h) Participación de trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

i) Impuesto a la renta

De acuerdo al reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario capítulo VII artículo 47, las compañías aplicarán una tarifa del 25% de las utilidades del ejercicio, si reinvertieran sus utilidades aplicarán una tarifa del 15%.

j) Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que un 10% de las utilidades liquidas anuales se destinen a la apropiación de una reserva legal, la misma que no puede ser distribuida a los accionistas si no en caso de liquidación, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

k) Reconocimiento del Ingreso

El ingreso es reconocido cuando los bienes (productos elaborados) son vendidos siendo ésta la base de medición del principio de realización.

l) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran cuando se incurren.

Nota 6. - Caja y bancos

La composición de esta cuenta se detalla a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Cuenta</u>	<u>2007</u>	<u>2008</u>
Caja chica y fondo rotativo		160	200
Banco Produbanco	01005010568	182.072	33.801
Total Caja y Bancos		182.232	34.001

Nota 7. – Clientes

La composición de esta cuenta lo resumimos en el siguiente detalle:

<u>Cliente</u>	<u>2007</u>	<u>2008</u>
Omnibus BB Transportes S.A.	167.861	600.309
Maresa	57.523	78.091
Zoldan y Zoldan Cía. Ltda.	183	-
General Motors del Ecuador S.A.	79	17.029
Domizil Muebles y Autopartes S.A.	2.252	409
Coivesa S.A.	9.891	-
Compocar S.A.	3.555	1.147
Syros Cía. Ltda.	6.909	1.367
Aymesa	165.565	134.848
General Motors Venezuela	18.876	-
Jorge Toapanta	436	-
Total	433.130	833.200

Nota 8.- Inventarios

El saldo de las existencias se resume de la siguiente manera:

<u>Descripción</u>	<u>2007</u>	<u>2008</u>
Inventario de materia prima	110.640	127.664
Inventario de productos terminado	42.594	52.359
Inventario de productos terceros	55.271	57.449
Importaciones en tránsito	12.078	-
Total	220.583	237.472

Auditing
Support

Nota 9.- Activos Fijos

El movimiento de los activos fijos durante el año 2007 y 2008 se detallan a continuación:

Descripción	Saldo 31/12/2006	Adiciones	Saldo 31/12/2007	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2008	%
Terrenos	209	-	209	-	-	209	
Galpón Industrial	9,786	-	9,786	-	-	9,786	10
Maquinaria	294,381	31,785	326,166	21,976	-	348,142	10
Equipo de oficina	16,542	175	16,717	-	-	16,717	10
Muebles	11,935	982	12,917	3,066	-	15,983	10
Equipo de computación	33,940	3,217	37,157	1,308	-	38,465	33
Vehículo	14,475	-	14,476	18,845	14,475	18,846	20
Total costo hitórico	381,268	36,159	417,428	45,195	14,475	448,148	
Total depreciaciones	355,191	8,263	363,454	12,819	14,475	361,798	
Total activo fijo neto	26,077	27,896	53,974	32,376	-	86,350	

El gasto por depreciación del año 2007 fue de USD. 8.263, del año 2008 es de USD. 12.819.

Nota 10.- Otros activos

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre del 2007 y 2008 se detalla a continuación:

Inversión Flores Santa Mónica Cía. Ltda.	<u>2007</u>	<u>2008</u>
Inversiones permanentes		60.000
Documentos y cuentas por cobrar	<u>300.200</u>	<u>240.586</u>
Total	<u>300.200</u>	<u>300.586</u>

Flores Santa Mónica en el año diciembre del 2007, ha aumentado su capital a USD 360.000 de acuerdo a la resolución establecida por la Superintendencia de Compañías No 05 Q.I.J. 5385 por lo que Alfinsa tiene USD 60.000 que representa el 16,66% de participación.

Nota 11.- Cuentas por pagar

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre del 2007 y 2008 se presenta en el siguiente detalle:

<u>Descripción</u>	<u>2007</u>	<u>2008</u>
Auditing Support Cía. Ltda.	1.575	915
Compocar S.A.	44.239	67.426
Micropol S.A.	15.050	29.434
Novatex C.A.	63.809	124.165
Syros Cía. Ltda.	13.061	68.815
Quimipac S.A.	-	12.390
Niver S.A.	11.946	-
Fibratex Cía. Ltda.	2.769	
Seguros Equinoccial S.A.	1.105	808
General Motors Venezuela	2.879	-
Diego Ramos	2.475	-
Sr. Angel Patricio Calupiña	-	2.592
Montgar C.A.	-	2.645
Otros	1.463	13.229
Total	<u>160.371</u>	<u>322.419</u>

Nota 12. – Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2007 y 2008, el detalle de las cuentas por pagar es:

<u>Descripción</u>	<u>2007</u>	<u>2008</u>
12% Impuesto al valor agregado	14.268	30.153
Retención en la fuente del Impuesto a la renta	7.435	3.739
Retención en la fuente de Iva	10.445	7.680
Impuesto a la renta empleados	5.128	1.687
Iess por pagar	-	6.714
Varios acreedores	946	1.114
Otros	-	2.015
Total	38.222	53.102

Nota 13.- Beneficios sociales por pagar

Al 31 de diciembre del 2007 y 2008 el movimiento de las provisiones se resume así:

	<u>Decimotercer Sueldo</u>	<u>Decimocuarto sueldo</u>	<u>Fondo de Reserva</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2006	-	1,813	6,763	8,576
Pagado	-17,231	-6,204	-15,310	-38,745
Provisión	18,783	6,750	17,947	43,480
Saldo al 31 de diciembre del 2007	1,552	2,359	9,400	13,311
Pagado	-22,053	-9,398	-20,796	-52,247
Provisión	22,603	10,574	23,440	56,617
Saldo al 31 de diciembre del 2008	2,102	3,535	12,044	17,681

Auditing
Support

Nota 14.- Jubilación Patronal

Al 31 de diciembre del 2007 y 2008 el movimiento de jubilación patronal se resume así:

Saldo al 31 de diciembre de 2006	88.600
Pagado	-4.111
Provisión	<u>17.195</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2007	101.684
Pagado	-559
Provisión	<u>22.995</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2008	<u>124.120</u>

Nota 15. - Capital Social

El capital social de **ALFINSA S.A.** a la fecha de su constitución fue de 1.000.000 (un millón de sucres), divididos en un mil acciones nominativas y ordinarias de mil sucres cada una.

Se reformaron los estatutos de la compañía mediante escritura pública celebrada en la Notaría Primera del Cantón Quito, del 27 de abril de 1984, aprobada el 4 de junio de 1982 por resolución No. 13048 de la Superintendencia de Compañías e inscrita en el registro mercantil el 12 de junio de 1984,

Mediate Acta de Junta General Universal Extraordinaria de accionistas de ALFINSA S.A., celebrada el 15-Dic-2000, se resuelve:

- Elevar el importe de las acciones en que se divide el capital suscrito de la Compañía de cuatro centavos de dólar al valor nominal de un dólar.
- Aumentar el Capital en la cantidad de USD. 348.000, para lo cual la Junta General Universal renuncia al derecho de atribución y negociación de las fracciones relacionadas a la cuenta Reserva de capital.
- El cambio de los estatutos dirá: Capital suscrito de ALFINSA S.A., es de USD. 400.000 dólares, divida en 400.000 mil acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de un dólar cada una.

Nota 16. - Reserva de capital

Es producto del sistema de dolarización de acuerdo a la NEC – 17, el saldo de esta cuenta no podrá ser distribuida a los accionistas, sin embargo puede ser capitalizado o ser utilizada para absorber pérdidas acumuladas y las del ejercicio en caso de haberlas, el valor de reserva de capital al 31 de diciembre del 2008 es de USD 21.469.

Support

Nota 17.- Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que un 10% de las utilidades líquidas anuales se destinen a la apropiación de una reserva legal, la misma que no puede ser distribuida a los accionistas si no en caso de liquidación, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para el aumento de capital el mismo que al 31 de diciembre del 2008 asciende a USD 179.287.

Nota 18. – Impuesto a la renta

El cálculo del Impuesto a la Renta de acuerdo a la conciliación tributaria se resume así:

		<u>2007</u>	<u>2008</u>
	Resultado del ejercicio	405.822	475.805
Menos:	15% Participación utilidades trabajadores	61.121	72.028
Más:	Gastos no deducibles	1.654	4.384
	Base imponible impuesto a la renta	346.355	408.161
	25% Impuesto a la renta	86.589	102.040
	Utilidad neta del ejercicio	<u>258.112</u>	<u>301.737</u>

Nota 19.- Situación Tributaria

Los estados financieros de la Compañía no han sido sujeto de revisión por las autoridades de control.

Nota 20. – Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFS)

La Superintendencia de Compañías según resolución No 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008, resuelve lo siguiente:

Art. 1ero: Establecer el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías:

1. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Support

Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

2. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a USD 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador. Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.
3. Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

Art. 2do: Como parte del proceso de transición, las compañías que conforman los grupos determinados en los numerales 1), 2) y 3) del Artículo Primero elaborarán obligatoriamente hasta marzo del 2009, marzo del 2010 y marzo del 2011, en su orden, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- ❖ Un plan de capacitación
- ❖ El respectivo plan de implementación
- ❖ La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa

Esta información deberá ser aprobada por la Junta General de Socios o Accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos.

Nota 21. – Restricción de importaciones para mejorar la balanza de pagos

El Gobierno Nacional el 22 de enero del 2009, mediante registro oficial 512 resuelve establecer cupos de importación y elevar aranceles a 627 subpartidas arancelarias, como mecanismo de salvaguardia para mejorar la balanza comercial, esta medida es de aplicación general y no discriminatoria a las importaciones provenientes de todos los países, incluyendo aquellos con los que Ecuador tiene acuerdos comerciales vigentes que reconocen preferencias arancelarias, con el carácter de temporal y por el período de un año, en los siguientes términos:

- a) Aplicar un recargo ad-valórem, adicional al arancel nacional para las importaciones de mercancías.
- b) Aplicar un recargo específico, adicional al arancel nacional para las importaciones de mercancías.
- c) Establecer cuotas limitando el valor de las importaciones de mercancías.

Auditing
Support

Nota 22. - Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de presentación de nuestro informe 26 de marzo del 2009 no se han producido eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Auditing
Support