

# ASANTECORP S.A.

RUC. 0991448446001

Ayacucho #1120 y Pedro Moncayo

---

Guayaquil, 08 de Septiembre del 2010

Señores.

**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

Ciudad.

Exp.#81573

De nuestras consideraciones:

Adjunto a la presente, estamos enviando el Informe de Auditoria Externa por el Ejercicio 2009 de la Compañía ASANTECORP S.A.

Agradecemos su atención, nos suscribimos.

Atentamente,



Ing. Leticia Macías de Noroña  
Gerente General



81573.



**Asantecorp S. A.**

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2009 y 2008  
junto con el informe de los auditores independientes**

**Asantecorp S. A.**

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2009 y 2008  
junto con el informe de los auditores independientes**

**Contenido**

**Informe de los auditores independientes**

**Estados financieros**

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



# Fernando Rivera Peredo

..... ECONOMISTA .....

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A la Junta General de Accionistas y miembros del Directorio:**

**Asantecorp S.A.:**

Guayaquil, Agosto 20 del 2010.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Asantecorp S.A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2009, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

# Fernando Rivera Peredo

..... ECONOMISTA .....

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.
  
6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Asantecorp S.A.** al 31 de diciembre de 2009, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



---

**Econ. Fernando Rivera Peredo**  
**Auditor Externo**  
**RNAE-SC No. 059**

Guayaquil, Agosto 20 del 2010.



## Asantecorp S. A.

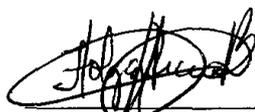
### Balances generales

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2009	2008
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo en caja y bancos		472,304	20,911
Cuentas por cobrar, neto	3	4,048,043	2,248,468
Accionistas y compañías relacionadas	4	8,557	-
Inventarios	5	1,095,542	761,703
<b>Total activo corriente</b>		<b>5,624,446</b>	<b>3,031,082</b>
Instalaciones, mobiliario y equipo, neto	6	22,575	11,921
Cargos diferidos y otros, neto	2(e)	26,961	4,323
<b>Total activo</b>		<b>5,673,982</b>	<b>3,047,326</b>
<b>Pasivo y patrimonio de los accionistas</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Cuentas por pagar	7	107,586	31,344
Accionistas y compañías relacionadas	8	4,881,725	2,596,962
Pasivos acumulados	9	54,397	34,649
Impuesto a la Renta	2(j) y 12(d)	-	-
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>5,043,708</b>	<b>2,662,955</b>
<b>Ingresos diferidos</b>	2(g)	<b>493,982</b>	<b>270,301</b>
<b>Patrimonio de los accionistas:</b>			
Capital social	10	150,800	150,800
Reserva legal	11	4,061	1,838
Utilidades acumuladas		(38,568)	(48,841)
Perdida del Ejercicio		19,999	10,273
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		<b>136,292</b>	<b>114,070</b>
<b>Total pasivo y patrimonio de los accionistas</b>		<b>5,673,982</b>	<b>3,047,326</b>

  
Ing. Leticia Macías Zambrano  
Gerente General

  
Ing. Holger Riccio Borbor  
Contador  
RUC #0910885292001

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

## Asantecorp S. A.

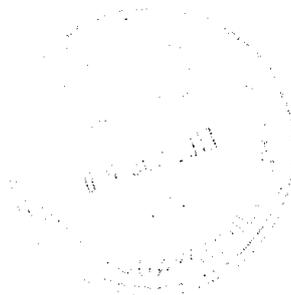
### Estados de resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2009	2008
Ingresos- Ventas netas	2(f)	4,987,372	2,981,760
Costo de ventas		(4,172,959)	(2,547,908)
Utilidad bruta		<b>814,413</b>	<b>433,852</b>
<b>Gastos de operación:</b>			
Ventas	13	(1,116,219)	(519,182)
Administración	14	(181,538)	(175,389)
Utilidad en operación		<b>(483,344)</b>	<b>(260,719)</b>
<b>Otros ingresos (gastos):</b>			
Financieros, neto	2(h)	(46,072)	(41,550)
Otros, neto	2(f)	564,274	320,174
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta		<b>34,858</b>	<b>17,905</b>
Provisión para participación a trabajadores	2(i)	(5,229)	(2,686)
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		<b>29,629</b>	<b>15,219</b>
Provisión para impuesto a la renta	2(j) y 12(d)	(7,407)	(3,805)
Utilidad neta		<b>22,222</b>	<b>11,414</b>
Utilidad neta por acción	2(k)	<b>0.15</b>	<b>0.08</b>

  
Ing. Leticia Macías Zambrano  
Gerente General



  
Ing. Holger Riccio Borbor  
Contador  
RUC #0910885292001

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

Notas a los estados financieros (continuación)

**Asantecorp S. A.**

**Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas**

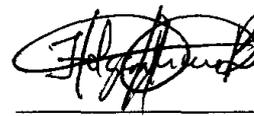
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Utilidades acumuladas</u>	<u>Utilidad del ejercicio</u>	<u>Total</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2007</b>	<b>150,800</b>	<b>697</b>	<b>(51,155)</b>	<b>2,314</b>	<b>102,656</b>
<b>Más (menos):</b>					
Transferencia a utilidades acumuladas	-	-	2,314	(2,314)	-
Utilidad neta	-	-	-	11,414	11,414
Apropiación de reserva legal (Ver Nota 11)	-	1,141	-	(1,141)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2008</b>	<b>150,800</b>	<b>1,838</b>	<b>(48,841)</b>	<b>10,273</b>	<b>114,070</b>
<b>Más (menos):</b>					
Transferencia a utilidades acumuladas	-	-	10,273	(10,273)	-
Utilidad neta	-	-	-	22,222	22,222
Apropiación de reserva legal (Ver Nota 11)	-	2,223	-	(2,223)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2009</b>	<b>150,800</b>	<b>4,061</b>	<b>(38,568)</b>	<b>19,999</b>	<b>136,292</b>



Ing. Leticia Macías Zambrano  
Gerente General



Ing. Holger Riccio Borbor  
Contador  
RUC #0910885292001

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

## Notas a los estados financieros (continuación)

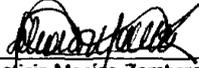
### Asantecorp S. A.

#### Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2009	2008
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Utilidad neta	22,222	11,414
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación-</b>		
Depreciación	6,347	6,112
Amortización	40,426	73
<b>Cambios netos en activos y pasivos-</b>		
Aumento en cuentas por cobrar	(1,799,575)	(833,214)
Disminución (aumento) en accionistas y compañías relacionadas	(8,557)	-
Disminución (Aumento) en inventarios	(333,839)	(299,756)
Disminución (Aumento) en cargos diferidos y otros, netos	(63,064)	(1,990)
Aumento en cuentas por pagar	76,242	(15,850)
(Aumento) disminución en accionistas y compañías relacionadas	2,284,763	961,152
Disminución en pasivos acumulados	19,748	15,795
Aumento (disminución) en ingresos diferidos	223,681	99,950
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>468,394</b>	<b>(56,314)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Adiciones a instalaciones, mobiliario y equipo, neto	(17,001)	(3,585)
<b>Aumento neto en efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo</b>	<b>451,393</b>	<b>(59,899)</b>
<b>Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo:</b>		
Saldo al inicio del año	20,911	80,810
Saldo al final del año	<b>472,304</b>	<b>20,911</b>

  
Ing. Leticia Macías Zambrano  
Gerente General

  
Ing. Holger Riccio Borbor  
Contador  
RUC #0910885292001

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

## Notas a los estados financieros (continuación)

### Asantecorp S. A.

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

Expresadas en Dólares de E.U.A.

#### 1, Operaciones

Asantecorp S. A. fue constituida el 6 de Mayo de 1998, mediante Resolución No. 98-2-1-1-0002327 de la Superintendencia de Compañías el 18 de Mayo de 1998. La empresa efectuó un aumento del capital autorizado, aumento de capital suscrito y reforma de estatuto social, mediante escritura pública del 22 de Mayo del 2007, aprobado mediante Resolución No. 07-G-DIC-0007456 de la Superintendencia de Compañías, el Noviembre 9 del 2007 e inscrita en el Registro Mercantil el 20 Noviembre del 2007 bajo el No. 23.931.

La compañía tiene por objeto como actividad principal la venta al por mayor de aparatos de radio, televisión y artefactos del hogar, y en general como medio para el cumplimiento de sus fines podrá celebrar contratos y toda clase de actos jurídicos permitidos por las leyes del Ecuador, sean de la naturaleza que fueren y que tengan relación con el presente objeto.

La dirección registrada de la Compañía se encuentra en Ayacucho No. 1120 y Pedro Moncayo, Edificio Descuentos y Ventajas, Guayaquil - Ecuador

#### 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 ciertas 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.

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

En el Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de

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

## Notas a los estados financieros (continuación)

Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad. La Resolución No. 08.6.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de diciembre de 2008 establece un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del 1 de enero de 2012.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

**(a) Estimación para cuentas incobrables-**

La estimación para cuentas incobrables es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año.

**(b) Inventarios-**

Los inventarios de mercaderías se encuentran registrados al costo bajo el método promedio, a excepción de los inventarios de mercadería en tránsito, registrados al costo.

**(c) Instalaciones, mobiliario y equipo-**

Las instalaciones, mobiliario, equipo, terrenos y edificios, se presentan a una base que se aproxima al costo histórico menos la depreciación acumulada. Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta. Las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

	<u>Años</u>
Equipos de computación y otros	10 y 3
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	<u>10</u>

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

## Notas a los estados financieros (continuación)

Los costos de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se cargan a los resultados del año a medida que se incurren.

**(d) 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 pueda 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.

**(e) Cargos diferidos-**

Los cargos diferidos corresponden principalmente a adecuaciones de las distintas tiendas donde la compañía comercializa sus productos.

**(f) Reconocimiento de ingresos-**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

**(g) Ingreso diferido-**

El ingreso diferido corresponde al financiamiento en la venta de mercadería, que se registra cuando se factura a los clientes y se realiza como ingreso en los resultados a medida que se va cobrando la cuota.

**(h) Intereses pagados-**

Los intereses pagados se registran como gasto a medida que se devengan.

**(i) Participación a trabajadores-**

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

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

## Notas a los estados financieros (continuación)

**(j) Impuesto a la renta-**

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

**(k) Utilidad neta por acción-**

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

**(l) 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.

### 3. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Clientes	4,106,188	2,135,616
Impuesto al Valor Agregado	147,424	108,150
Anticipo de impuesto a la renta	29,776	12,751
Empleados	15,583	15,610
Retenciones en la fuente	2,006	4,137
Otros	4,227	5,200
	<u>4,305,204</u>	<u>2,281,464</u>
Menos- Estimación para cuentas incobrables	(257,161)	(32,996)
	<u>4,048,043</u>	<u>2,248,468</u>

Durante los años 2009 y 2008, el movimiento de la estimación para cuentas incobrables fue como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio	32,996	32,996
Más (menos):		
Provisión	225,024	-
Otros	(859)	-
Saldo al final	<u>257,161</u>	<u>32,996</u>

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

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 4. Accionistas y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los accionistas y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Serviganga S. A.	8,557	-
	<u>8,557</u>	<u>-</u>

### 5. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Mercadería de stock	742,492	405,841
En tránsito	353,050	355,862
	<u>1,095,542</u>	<u>761,703</u>

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la Compañía mantenía inventarios en consignación por USD\$ 230,942 y USD\$ 253,207 respectivamente, con su compañía relacionada Almacenes la Ganga R. C. A. Ltda.

### 6. Instalaciones, mobiliario y equipo

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las instalaciones, mobiliario y equipo estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>Depreciable:</b>		
Equipos de Computación	29,143	23,122
Muebles, enseres	16,396	5,417
Equipos de oficina	5,093	5,093
	<u>50,632</u>	<u>33,632</u>
<b>Menos- Depreciación acumulada</b>	28,057	21,711
	<u>22.575</u>	<u>11,921</u>

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

## Notas a los estados financieros (continuación)

El movimiento de las instalaciones, mobiliario y equipo durante los años 2009 y 2008 fue como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio	11,921	14,448
<b>Más (menos):</b>		
Adiciones, neto	17,001	3,585
Depreciación	(6,347)	(6,112)
Saldo al final	<u>22,575</u>	<u>11,921</u>

### 7. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las cuentas por pagar se formaban como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Proveedores de mercaderías locales	58,716	26,564
Comisiones por pagar	26,345	3,656
Impuestos	16,233	7,614
Anticipo de clientes	4,284	2,983
Servicios	1,849	(9,473)
Otros	159	-
	<u>107,586</u>	<u>31,344</u>

### 8. Accionistas y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los accionistas y compañías relacionadas se formaban como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Almacenes la Ganga R. C. A. Cia. Ltda.	4,874,691	2,574,962
Serviganga S. A.	7,034	22,000
	<u>4,881,725</u>	<u>2,596,962</u>

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

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 9. Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los pasivos acumulados se formaban como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Beneficios sociales	26,752	23,368
Sueldos por pagar	16,712	5,995
Participación a trabajadores	5,496	2,840
IESS por pagar	5,437	2,446
	<u>54,397</u>	<u>34,649</u>

### 10. Capital social

Al 31 de diciembre de 2009, el capital social de la compañía estaba constituido por 150,800 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de USD\$ 1 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 ésta llegue por lo menos al 50% del 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) Situación fiscal-

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

#### (b) Tasa de impuesto-

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, en maquinarias o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva (Véase Nota 18(e)), la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se

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

## Notas a los estados financieros (continuación)

efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(c) **Dividendos en efectivo-**  
Los dividendos en efectivo no son tributables

(d) **Conciliación tributaria-**  
Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en los años 2009 y 2008 fueron las siguientes:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	29,629	15,219
<b>Más (menos)- Partidas de conciliación</b>		
Gastos no deducibles	-	-
Utilidad gravable	<u>29,629</u>	<u>15,219</u>
Utilidades a reinvertir	-	-
Tasa de impuesto	-	-
	-	-
Utilidades que no se reinvierten	29,629	15,219
Tasa de impuesto	25%	25%
	<u>7,407</u>	<u>3,805</u>
Provisión para impuesto a la renta	<u>7,407</u>	<u>3,805</u>

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue la siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Provisión para impuesto a la renta	7,407	3,805
<b>Menos-</b>		
Impuesto a la renta 2007	857	857
Impuesto a la renta 2008	3,805	-
Retenciones en la fuente	<u>(41,845)</u>	<u>(17,413)</u>
(Saldo a favor) impuesto a la renta por pagar	<u>(29,776)</u>	<u>(12,751)</u>

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

## Notas a los estados financieros (continuación)

### (e) Reformas tributarias-

En el Suplemento al Registro Oficial No. 94 publicado el 23 de diciembre de 2009, la Asamblea Nacional aprobó la Ley Orgánica Reformatoria e Interpretativa a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, los principales cambios son los siguientes:

#### • Impuesto a la renta-

- Se elimina la exención del impuesto a la renta en los dividendos pagados a personas naturales residentes en Ecuador y a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición.
- En el caso de préstamos de dinero otorgados a favor de socios, accionistas, partícipes o beneficiarios de la Compañía, dichos préstamos serán considerados como dividendos o beneficios anticipados, por los que se deberá efectuar la retención del impuesto a la renta del 25% y será considerada esta retención como un crédito tributario.
- A partir del año 2010, el anticipo del impuesto a la renta, se determinará aplicando ciertos porcentajes al monto del activo total (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. Asimismo, se elimina la posibilidad de solicitar exoneración o reducción del pago del anticipo del impuesto a la renta salvo casos excepcionales.
- Se amplía el beneficio tributario de aplicar la tasa de impuesto a la renta del 15% al monto de reinversión de utilidades en activos productivos, destinados para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo.
- No estarán sujetos a la aplicación del régimen de precios de transferencia, si una sociedad: i) tiene un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables, ii) no realiza

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

## Notas a los estados financieros (continuación)

operaciones con paraísos fiscales o regímenes preferentes; y iii) no mantenga suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de hidrocarburos.

- **Impuesto al Valor Agregado (IVA)-**

- Se grava con este impuesto a lo siguiente:
  - Los derechos de autor, de propiedad industrial y derechos conexos
  - La importación de papel periódico
  - Las importaciones de servicios
- Se establece como importación de servicios a los que se presten a una persona residente o una sociedad domiciliada en el Ecuador, cuya utilización o aprovechamiento tenga lugar íntegramente en el país, aunque la prestación del servicio se realice en el extranjero.

- **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-**

Se incrementa el impuesto a la salida de divisas del 1% al 2%. Las transferencias al exterior de hasta 1,000 se encuentran exentas, no incluye esta exención pagos realizados por consumos con tarjetas de crédito.

### 13. Gastos de ventas

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los gastos de ventas se formaban de la siguiente manera:

	2009	2008
Comisiones	241,547	157,284
Provisión Incobrables	225,024	-
Sueldos y Salarios	151,330	54,349
Seguridad y vigilancia	107,638	46,914
Bonificaciones	96,334	33,460
Mantenimiento	91,429	110,087
Arrendamientos de inmuebles	58,778	31,000
Beneficios Sociales y Otras Remuner.	57,959	24,773
Transporte	43,048	12,875
Suministros y materiales	18,439	15,602

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

## Notas a los estados financieros (continuación)

	2009	2008
Promociones y publicidad	7,845	3,705
Indemnización empleados	7,611	-
Movilización y viáticos	1,149	13,763
Otros menores	8,088	15,370
	<u>1,116,219</u>	<u>519,182</u>

### 14. Gastos de administración

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	2009	2008
Sueldos y Salarios	65,072	36,163
Amortización	40,426	73
Beneficios Sociales y Otras Remuner.	28,974	12,578
Suministros y materiales	13,600	6,616
Impuestos, Contribuciones y Otros	10,041	9,749
Honorarios Profesionales	6,452	95,780
Depreciación	6,347	6,112
Mantenimiento	6,157	3,448
Movilización y viáticos	2,351	288
Bonificaciones	1,128	326
Indemnización empleados	110	140
Comisiones	6	3,176
Otros menores	874	940
	<u>181,538</u>	<u>175,389</u>

### 15. Presentación de cifras del año 2008

Ciertas cifras de los estados financieros del año 2008 fueron reclasificados para hacerlas comparables con los estados financiero del año 2009

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