



**AUDITGROUP**

*Audítores y Consultores*

SOITGAR S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

84572

ESTADOS FINANCIEROS  
ESTADOS FINANCIEROS





**AUDITGROUP**

*Audidores y Consultores*

**SOITGAR S. A.**

**Estados Financieros**

**Años Terminados el 31 de Diciembre del 2010 y 2009**

## **Contenido**

|                                                         |          |
|---------------------------------------------------------|----------|
| <b>Informe de los Auditores Externos Independientes</b> | <b>1</b> |
| <b>Estados Financieros Auditados</b>                    |          |
| Balances Generales                                      | 3        |
| Estados de Resultados                                   | 4        |
| Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas      | 5        |
| Estados de Flujos de Efectivo                           | 6        |
| Notas a los Estados Financieros                         | 7        |





**AUDITGROUP**  
Auditores y Consultores

9 de Octubre # 100 y Malecón  
Edif. La Previsora, Piso 25, Of. # 2502  
Teléfono: (593-4) 2309024  
Telefax.: (593-4) 2309022 ext. 102

Casilla: 09-01-11752  
E-mail: jlamota@audit-group.com  
www.icg-business.com  
Guayaquil - Ecuador

## **Informe de los Auditores Externos Independientes**

A los Accionistas de  
**SOITGAR S. A.**

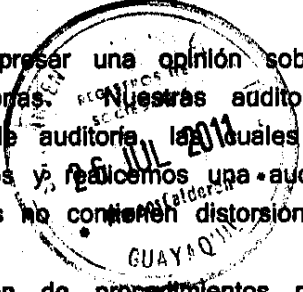
### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de SOITGAR S. A., que comprenden los balances generales al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

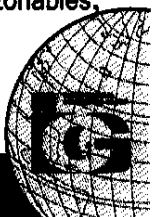
2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para 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.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestras auditorías.  Nuestras auditorías fueron efectuadas 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.

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.

**INTERNACIONAL CONSULTING GROUP**  
© Internacional Consulting Group Inc.



Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

#### Salvedades

4. Al 31 de Diciembre del 2010, no nos fue posible confirmar los saldos de las cuentas por cobrar clientes del exterior, cuyo saldo en el balance general adjunto es de US\$281,450 y no hemos recibido respuesta a la confirmación de saldo de las cuentas por cobrar anticipos a proveedores Ab. Bernardo Manzano por U\$25,000. No nos ha sido factible satisfacernos de la razonabilidad de estos saldos mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría.
5. Al 31 de Diciembre del 2010, no nos fue posible efectuar la observación física de inventarios de materias primas, materiales y suministros y productos terminados por un monto total de US\$428,136 y no hemos probado la valuación de dichos inventarios al valor neto de realización de acuerdo a los que dispone la norma de contabilidad. No nos ha sido factible satisfacernos de la razonabilidad de estos saldos mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría.

#### Opinión

6. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, si los hubieran, que podrían haber sido determinados como necesarios, si no hubieran existido las limitaciones en el alcance de nuestro trabajo descrito en los párrafos 4 y 5, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SOITGAR S. A. al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



*Audit Group*  
SC - RNAE No. 2-640

*Javier V. La Mota*  
Javier V. La Mota - Socio  
RNC No. 33967

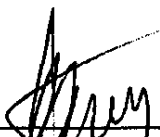
*Pedro B. Villalta Duarte*  
Pedro B. Villalta - Gerente  
RNC No. 23959

10 de Junio del 2011

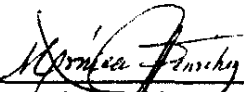
# SOITGAR S. A.

## Balances Generales

|                                                           | 31 de Diciembre |           |
|-----------------------------------------------------------|-----------------|-----------|
|                                                           | 2010            | 2009      |
|                                                           | (US Dólares)    |           |
| <b>Activos</b>                                            |                 |           |
| Activos corrientes:                                       |                 |           |
| Efectivo en caja y bancos                                 | 4,248           | 1,359     |
| Cuentas por cobrar (Nota 3)                               | 512,254         | 410,552   |
| Inventarios (Nota 4)                                      | 428,136         | 221,145   |
| Gastos anticipados, seguros                               | 2,496           | 3,017     |
| Total activos corrientes                                  | 947,134         | 636,073   |
| Propiedad, planta y equipos, neto (Nota 5)                | 627,042         | 650,813   |
| Cargos diferidos y otros activos (Nota 6)                 | 19,903          | 36,864    |
| Total activos                                             | 1,594,079       | 1,323,750 |
| <b>Pasivos y patrimonio de accionistas</b>                |                 |           |
| Pasivos corrientes:                                       |                 |           |
| Sobregiros                                                | 57,372          | 11,169    |
| Documentos por pagar (Nota 7)                             | 27,421          | -         |
| Cuentas por pagar (Nota 8)                                | 376,741         | 230,983   |
| Gastos acumulados (Nota 9)                                | 39,699          | 31,023    |
| Porción corriente de obligaciones a largo plazo (Nota 10) | 75,613          | 90,511    |
| Total pasivos corrientes                                  | 576,846         | 363,686   |
| Obligaciones a largo plazo (Nota 10)                      | 449,480         | 554,974   |
| Patrimonio de accionistas:                                |                 |           |
| Capital pagado (Nota 11)                                  | 150,000         | 150,000   |
| Aportes para futuro aumento de capital                    | 310,282         | 160,282   |
| Reserva legal                                             | 2,264           | 2,264     |
| Reserva facultativa                                       | 2,386           | 2,386     |
| Reserva capital                                           | 35,001          | 35,001    |
| Utilidades retenidas                                      | 67,820          | 55,157    |
| Total patrimonio de accionistas                           | 567,753         | 405,090   |
| Total pasivos y patrimonio de accionistas                 | 1,594,079       | 1,323,750 |

Econ.   
Gerente General

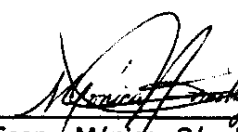
Ver notas adjuntas

Econ.   
Contadora

SOITGAR S. A.  
Estados de Resultados

|                                                                       | Años Terminados el<br>31 de Diciembre |             |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------|
|                                                                       | 2010                                  | 2009        |
|                                                                       | (US Dólares)                          |             |
| Ventas, netas                                                         | 1,667,126                             | 1,916,006   |
| Costo de venta (Nota 14)                                              | (1,272,120)                           | (1,515,249) |
|                                                                       | 395,006                               | 400,757     |
| Gastos de operación:                                                  |                                       |             |
| Ventas (Nota 12)                                                      | (91,512)                              | (83,465)    |
| Administrativos (Notas 13 y 14)                                       | (237,355)                             | (273,187)   |
|                                                                       | (328,867)                             | (356,652)   |
| Utilidad de operaciones                                               | 66,139                                | 44,105      |
| Otros ingresos (gastos), neto:                                        |                                       |             |
| Gastos financieros                                                    | (48,516)                              | (44,266)    |
| Otros, netos                                                          | 18,395                                | 11,304      |
| Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta | 36,018                                | 11,143      |
| Participación de trabajadores (Nota 2)                                | (5,413)                               | (1,671)     |
| Impuesto a la renta (Notas 2 y 15)                                    | (17,942)                              | (19,449)    |
| Utilidad (pérdida) neta                                               | 12,663                                | (9,977)     |

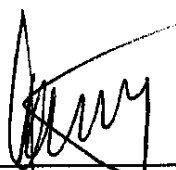
  
Econ. Ricardo Campos  
Gerente General  
Ver notas adjuntas

  
Econ. Mónica Sánchez  
Contadora

SOITGAR S. A.

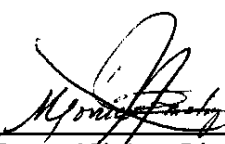
Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

|                                       | Capital<br>Pagado | Aportes para<br>Futuro<br>Aumento de<br>Capital | Reserva<br>Legal | Reserva<br>Facultativa | Reserva<br>Capital | Utilidades<br>Retenidas | Total   |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------------|------------------|------------------------|--------------------|-------------------------|---------|
|                                       | (US Dólares)      |                                                 |                  |                        |                    |                         |         |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2008    | 46,600            | 263,682                                         | 2,264            | 2,386                  | 35,001             | 65,134                  | 415,067 |
| Aumento de capital                    | 103,400           | (103,400)                                       | -                | -                      | -                  | -                       | -       |
| Pérdida neta, 2009                    | -                 | -                                               | -                | -                      | -                  | (9,977)                 | (9,977) |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2009    | 150,000           | 160,282                                         | 2,264            | 2,386                  | 35,001             | 55,157                  | 405,090 |
| Aporte para futuro aumento de capital | -                 | 150,000                                         | -                | -                      | -                  | -                       | 150,000 |
| Utilidad neta, 2010                   | -                 | -                                               | -                | -                      | -                  | 12,663                  | 12,663  |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2010    | 150,000           | 310,282                                         | 2,264            | 2,386                  | 35,001             | 67,820                  | 567,753 |



Econ. Ricardo Campos  
Gerente General

Ver notas adjuntas



Econ. Mónica Sánchez  
Contadora

# SOITGAR S. A.

## Estados de Flujos de Efectivo

|                                                                                                                             | Años Terminados el |                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------|
|                                                                                                                             | 31 de Diciembre    |                 |
|                                                                                                                             | 2010               | 2009            |
|                                                                                                                             | (US Dólares)       |                 |
| <b>Efectivo (usado por) proveniente de actividades de operación:</b>                                                        |                    |                 |
| Recibido de clientes                                                                                                        | 1,607,829          | 1,896,517       |
| Pagado a proveedores                                                                                                        | (1,653,156)        | (1,742,445)     |
| Impuesto a la renta                                                                                                         | (361)              | (20,760)        |
| Intereses pagados                                                                                                           | (48,516)           | (44,266)        |
| Otros, neto                                                                                                                 | 18,395             | 11,304          |
| <b>Efectivo neto (usado por) proveniente de actividades de operación</b>                                                    | <b>(75,809)</b>    | <b>100,350</b>  |
| <b>Efectivo neto usado por actividades de inversión:</b>                                                                    |                    |                 |
| Compras de propiedad, planta y equipos                                                                                      | (22,387)           | (53,224)        |
| Aumento en cargos diferidos y otros activos                                                                                 | (2,147)            | (14,377)        |
| <b>Efectivo neto usado por actividades de inversión</b>                                                                     | <b>(24,534)</b>    | <b>(67,601)</b> |
| <b>Efectivo proveniente de (usado por) actividades de financiamiento:</b>                                                   |                    |                 |
| Sobregiros                                                                                                                  | 46,202             | (4,506)         |
| Aumento en documentos por pagar                                                                                             | 27,421             | -               |
| Aumento (disminución) en obligaciones a largo plazo                                                                         | 29,609             | (40,682)        |
| <b>Efectivo neto proveniente de (usado por) actividades de financiamiento</b>                                               | <b>103,232</b>     | <b>(45,188)</b> |
| Aumento (disminución) neto en caja y bancos                                                                                 | 2,889              | (12,439)        |
| Caja y bancos al principio del año                                                                                          | 1,359              | 13,798          |
| Caja y bancos al final del año                                                                                              | 4,248              | 1,359           |
| <b>Conciliación de la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto (usado por) proveniente de actividades de operación:</b> |                    |                 |
| Utilidad (pérdida) neta                                                                                                     | 12,663             | (9,977)         |
| Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto (usado por) proveniente de actividades de operación: |                    |                 |
| Depreciaciones y amortizaciones                                                                                             | 65,267             | 26,283          |
| Cambios en activos y pasivos de operación:                                                                                  |                    |                 |
| Aumento en cuentas por cobrar                                                                                               | (101,703)          | (31,522)        |
| (Aumento) disminución en inventarios                                                                                        | (206,991)          | 526             |
| Disminución en gastos anticipados                                                                                           | 520                | 600             |
| Aumento en cuentas por pagar                                                                                                | 145,759            | 105,353         |
| Aumento en gastos acumulados                                                                                                | 8,676              | 9,087           |
| <b>Efectivo neto (usado por) proveniente de actividades de operación</b>                                                    | <b>(75,809)</b>    | <b>100,350</b>  |

Econ. Ricardo Campos  
Gerente General

Econ. Mónica Sánchez  
Contadora

Ver notas adjuntas



## **SOITGAR S. A.**

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

**31 de Diciembre del 2010 y 2009**

#### **1.Actividad**

La Compañía fue constituida en Guayaquil el 27 de Abril del 1999, su actividad principal es la producción, comercialización y exportación de productos alimenticios congelados.

La dirección registrada de la Compañía es Km. 16 vía Daule, calle Río Daule solar 15 mz. D4, edificio Parque Industrial Pascuales, Guayaquil-Ecuador.

La información relacionada con el Índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, son como sigue:

| <u><b>31 de Diciembre:</b></u> | <u><b>Índice de<br/>Inflación Anual</b></u> |
|--------------------------------|---------------------------------------------|
| 2010                           | 3.3%                                        |
| 2009                           | 4.3%                                        |
| 2008                           | 8.8%                                        |

#### **2.Políticas Contables Significativas**

##### **Bases de Presentación de los Estados Financieros**

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

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

**SOITGAR S. A.**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

## **2. Políticas Contables Significativas (continuación)**

### **Bases de Presentación de los Estados Financieros (continuación)**

En 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 Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad. De acuerdo con la Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre del 2008, establece un cronograma para la adopción en Ecuador de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En base a este cronograma la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del 1 de Enero del 2012 y cumplir con ciertos requerimientos de Información sobre el proceso de implementación de las NIIF establecido por la Superintendencia de Compañías, como sigue:

**Marzo, 2011:**

- Plan de Implementación
- Plan de Capacitación
- Fecha de Diagnóstico de Principales Impactos

**Septiembre, 2011:**

- Conciliación del balance general y patrimonio reportado bajo NEC al reportado bajo NIIF.

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).

### **Inventarios**

Están valorados al costo promedio o al valor neto de realización, el menor. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos de terminación y venta.

## **SOITGAR S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

#### **2. Políticas Contables Significativas (continuación)**

##### **Propiedad, Planta y Equipos**

Están registrados al costo de adquisición. El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

|                        |     |
|------------------------|-----|
| Edificio               | 5%  |
| Instalaciones          | 10% |
| Maquinarias y equipos  | 10% |
| Equipos de oficina     | 10% |
| Muebles y enseres      | 10% |
| Equipos de computación | 33% |

##### **Cargos Diferidos**

Los cargos diferidos representan principalmente marcas y tecnología, registrados al costo, los mismos que son amortizados en un período de 10 años al 10% anual.

##### **Reserva Legal y Facultativa**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo; excepto en caso de liquidación de la Compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

##### **Reserva de Capital**

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

## SOITGAR S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

##### Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

##### Impuesto a la Renta

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 y equipos nuevos que se destinen para su actividad productiva, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el 25% del resto de las utilidades sobre la base imponible determinada en la *Nota 15*. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

##### Ingresos y Gastos

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

Los gastos son registrados sobre la base del devengado.

#### 3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

|                            | 2010           | 2009           |
|----------------------------|----------------|----------------|
|                            | (US Dólares )  |                |
| Clientes                   | 283,392        | 224,095        |
| Compañías relacionadas     | 56,337         | 63,069         |
| Anticipo proveedores       | 56,216         | 32,281         |
| Empleados                  | 922            | 1,291          |
| Impuesto al valor agregado | 115,387        | 79,185         |
| Otras                      | -              | 10,631         |
|                            | <u>512,254</u> | <u>410,552</u> |

## SOITGAR S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 3. Cuentas por Cobrar (continuación)

Clientes representan facturas por venta de productos agrícolas, con plazo de hasta 30 días y sin interés.

Compañía relacionada representa préstamos sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Impuesto al valor agregado representa crédito tributario por compra de bienes y servicios del año 2010 y de años anteriores.

#### 4. Inventarios

Al 31 de Diciembre, inventarios están constituidos como sigue:

|                          | 2010           | 2009           |
|--------------------------|----------------|----------------|
|                          | (US Dólares)   |                |
| Productos terminados     | 180,101        | 77,167         |
| Productos en proceso     | 121,117        | 56,718         |
| Materia prima            | 14,657         | 1,215          |
| Materiales y suministros | 112,261        | 86,045         |
|                          | <b>428,136</b> | <b>221,145</b> |

#### 5. Propiedad, Planta y Equipos

Los movimientos de propiedad, planta y equipos por los años terminados el 31 de Diciembre del 2010 y 2009, fueron como sigue:

|                                    | Terreno      | Edificio | Instalaciones | Maquinaria y Equipos | Equipos de Oficina | Muebles y Enseres | Equipos de Computación | En Proceso | Total al Costo | Depreciación Acumulada | Total    |
|------------------------------------|--------------|----------|---------------|----------------------|--------------------|-------------------|------------------------|------------|----------------|------------------------|----------|
|                                    | (US Dólares) |          |               |                      |                    |                   |                        |            |                |                        |          |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2008 | 228,170      | 141,005  | 28,046        | 233,356              | 8,830              | 2,709             | 18,455                 | 163,444    | 824,015        | (200,143)              | 623,872  |
| Adiciones                          | -            | -        | -             | 5,009                | 350                | -                 | 575                    | 47,290     | 53,224         | (26,283)               | 26,941   |
| Transferencias                     | -            | -        | 42,422        | 168,312              | -                  | -                 | -                      | (210,734)  | -              | -                      | -        |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2009 | 228,170      | 141,005  | 70,468        | 406,677              | 9,180              | 2,709             | 19,030                 | -          | 877,239        | (226,426)              | 650,813  |
| Adiciones                          | -            | -        | 5,400         | 7,807                | 335                | -                 | -                      | 8,845      | 22,387         | (46,158)               | (23,771) |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2010 | 228,170      | 141,005  | 75,868        | 414,484              | 9,515              | 2,709             | 19,030                 | 8,845      | 899,626        | (272,584)              | 627,042  |

SOITGAR S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**6.Cargos Diferidos y Otros Activos**

Los cargos diferidos y otros activos consisten de lo siguiente:

|                                             | 2010                 | 2009          |
|---------------------------------------------|----------------------|---------------|
|                                             | <i>(US Dólares )</i> |               |
| Cargos diferidos:                           |                      |               |
| Gastos de constitución y organización, neto | 54                   | 126           |
| Registros y marcas, neto                    | 14,242               | 16,361        |
| Otros activos:                              |                      |               |
| Cupones Corpei                              | 3,807                | 16,725        |
| Otros                                       | 1,800                | 3,652         |
|                                             | <u>19,903</u>        | <u>36,864</u> |

**7.Documentos por Pagar**

Al 31 de Diciembre del 2010, representan documentos por pagar a bancos locales, por préstamos prendarios y sobre firmas con vencimientos mensuales hasta Julio 2011 e interés del 11.08% al 11.23%.

**8.Cuentas por Pagar**

Al 31 de Diciembre, las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

|                      | 2010                 | 2009           |
|----------------------|----------------------|----------------|
|                      | <i>(US Dólares )</i> |                |
| Proveedores          | 131,020              | 49,457         |
| Compañía relacionada | 142,422              | 64,912         |
| Anticipos de cliente | -                    | 31,439         |
| Empleados            | 6,381                | 984            |
| Impuestos por pagar  | 87,403               | 61,646         |
| Otras                | 9,515                | 22,545         |
|                      | <u>376,741</u>       | <u>230,983</u> |

## SOITGAR S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 8. Cuentas por Pagar (continuación)

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compra de bienes y servicios pagaderas con plazos de hasta 60 días y no devengan interés.

Compañía relacionada representa facturas por compra de materia prima sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Al 31 de Diciembre del 2010, los impuestos por pagar representan retenciones en la fuente de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado desde el mes de Febrero del 2009 hasta la presente fecha, que no fueron declarados ni pagados en su totalidad en las fechas establecidas.

#### 9. Gastos Acumulados

Al 31 de Diciembre, los gastos acumulados consisten de lo siguiente:

|                                    | Beneficios<br>Sociales | Participación de<br>Trabajadores | Impuesto a la<br>Renta | Total    |
|------------------------------------|------------------------|----------------------------------|------------------------|----------|
|                                    | (US Dólares)           |                                  |                        |          |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2008 | 15,910                 | 5,944                            | 8,727                  | 30,581   |
| Provisiones                        | 32,850                 | 1,671                            | 19,449                 | 53,970   |
| Pagos                              | (26,824)               | (5,944)                          | (20,760)               | (53,528) |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2009 | 21,936                 | 1,671                            | 7,416                  | 31,023   |
| Provisiones                        | 34,805                 | 5,413                            | 17,942                 | 58,160   |
| Pagos                              | (40,036)               | (1,671)                          | (7,777)                | (49,484) |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2010 | 16,705                 | 5,413                            | 17,581                 | 39,699   |

#### 10. Obligaciones a Largo Plazo

Al 31 de Diciembre, las obligaciones a largo plazo consisten de lo siguiente:

**SOITGAR S. A.**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**10.Obligaciones a Largo Plazo (continuación)**

|                                                                                                                           | <b>2010</b>           | <b>2009</b>       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------|
|                                                                                                                           | <b>( US Dólares )</b> |                   |
| <b>Banco Bolivariano S. A.:</b>                                                                                           |                       |                   |
| Préstamo sobre firmas con vencimientos mensuales hasta Enero del 2010 e interés del 12%                                   | -                     | 2,778             |
| <b>Corporación Financiera Nacional:</b>                                                                                   |                       |                   |
| Préstamo sobre firmas con vencimientos mensuales hasta Octubre del 2015 e interés del 8.24% hasta 8.95%                   | 290,333               | 356,133           |
| <b>Compañía relacionada representa préstamo para capital de trabajo sin fecha específica de vencimiento y sin interés</b> | <b>234,760</b>        | <b>286,574</b>    |
|                                                                                                                           | <b>525,093</b>        | <b>645,485</b>    |
| <b>Porción corriente de obligaciones a largo plazo</b>                                                                    | <b>( 75,613 )</b>     | <b>( 90,511 )</b> |
|                                                                                                                           | <b>449,480</b>        | <b>554,974</b>    |

Los vencimientos de las obligaciones a largo plazo son como sigue:

|             | <b>2010</b>           | <b>2009</b>    |
|-------------|-----------------------|----------------|
|             | <b>( US Dólares )</b> |                |
| 2011        | -                     | 53,680         |
| 2012        | 53,680                | 53,680         |
| 2013        | 53,680                | 53,680         |
| 2014        | 53,680                | 53,680         |
| 2015        | 53,680                | 53,680         |
| Accionistas | 234,760               | 286,574        |
|             | <b>449,480</b>        | <b>554,974</b> |

**11.Capital Pagado**

Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, el capital pagado consiste de 150.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1.00.



SOITGAR S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12.Gastos de Ventas

Los gastos de ventas consisten de lo siguiente:

|                           | 2010                  | 2009          |
|---------------------------|-----------------------|---------------|
|                           | <i>( US Dólares )</i> |               |
| Transporte de mercadería  | 39,634                | 26,043        |
| Gastos de exportación     | 16,945                | 22,147        |
| Guardianía                | 15,111                | 14,868        |
| Inspección de exportación | 9,427                 | 9,853         |
| Otros                     | 10,395                | 10,554        |
|                           | <b>91,512</b>         | <b>83,465</b> |

13.Gastos Administrativos

Los gastos administrativos consisten de lo siguiente:

|                               | 2010                  | 2009           |
|-------------------------------|-----------------------|----------------|
|                               | <i>( US Dólares )</i> |                |
| Sueldos y beneficios          | 106,638               | 104,196        |
| Mantenimiento y reparación    | 41,941                | 36,877         |
| Gastos de representación      | 33,300                | 32,756         |
| Transporte                    | 1,452                 | 14,151         |
| Honorarios profesionales      | 6,410                 | 7,592          |
| Teléfono y telecomunicaciones | 7,668                 | 6,743          |
| Correo                        | 6,222                 | 4,550          |
| Otros                         | 33,724                | 66,322         |
|                               | <b>237,355</b>        | <b>273,187</b> |

## SOITGAR S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 14. Transacciones con Compañías Relacionadas

Las principales transacciones celebradas con compañías relacionadas por los años terminados el 31 de Diciembre del 2010 y 2009 fueron como sigue:

|                         | 2010                  | 2009    |
|-------------------------|-----------------------|---------|
|                         | <i>( US Dólares )</i> |         |
| Costo de venta:         |                       |         |
| Compras de inventarios  | 806,371               | 958,939 |
| Gastos administrativos: |                       |         |
| Arriendos               | 39,000                | 33,000  |

Las transacciones fueron efectuadas exclusivamente con partes y compañías relacionadas, por lo que no hay base para comparar si los términos y condiciones de estas transacciones son equiparables a las efectuadas a terceros.

#### 15. Impuesto a la Renta

La determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta del 2010 y 2009 es como sigue:

|                                                      | 2010                  | 2009   |
|------------------------------------------------------|-----------------------|--------|
|                                                      | <i>( US Dólares )</i> |        |
| Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta | 30,605                | 9,472  |
| Más partidas conciliatorias:                         |                       |        |
| Gastos no deducibles                                 | 41,094                | 68,323 |
| Utilidad gravable                                    | 71,699                | 77,795 |
| Tasa de impuesto                                     | 25%                   | 25%    |
| Provisión de impuesto a la renta                     | 17,942                | 19,449 |

## SOITGAR S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 15. Impuesto a la Renta (continuación)

Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue la siguiente:

|                                    | 2010                 | 2009         |
|------------------------------------|----------------------|--------------|
|                                    | <i>(US Dólares )</i> |              |
| Provisión para impuesto a la renta | 17,942               | 19,449       |
| <b>Menos:</b>                      |                      |              |
| Anticipo pagado                    | -                    | (7,768)      |
| Retenciones en la fuente           | (361)                | (4,264)      |
| Saldo a pagar                      | <u>17,581</u>        | <u>7,417</u> |

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha de Constitución de la Compañía.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

#### Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2010, se expidió el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual incluye reformas tributarias que establecen incentivos fiscales a las inversiones, un resumen de los principales incentivos es el siguiente:

#### Tasa de Impuesto a la Renta

- Reducción de la tasa del impuesto a la renta de manera progresiva:

|                      |     |
|----------------------|-----|
| Año 2011             | 24% |
| Año 2012             | 23% |
| Año 2013 en adelante | 22% |

## **SOITGAR S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

#### **15. Impuesto a la Renta (continuación)**

##### **Tasa de Impuesto a la Renta (continuación)**

- Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

##### **Cálculo del Impuesto a la Renta**

Para el cálculo del impuesto a la renta, serán deducibles adicionalmente los siguientes rubros:

- Gastos incurridos por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de productividad, gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.
- Depreciación y amortización de adquisiciones de maquinarias y equipos y tecnologías destinadas a la implementación de producción más limpia, generación de energías renovables, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.
- Incremento neto de empleos por un período de cinco años, cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas.

##### **Pago del Impuesto a la Renta y su Anticipo**

- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

## **SOITGAR S. A.**

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

#### **15. Impuesto a la Renta (continuación)**

##### **Pago del impuesto a la Renta y su Anticipo (continuación)**

- Se excluirá en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código de la Producción para las nuevas inversiones.

##### **Retención en la Fuente del Impuesto a la Renta**

- En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.
- Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

##### **Impuesto a la Salida de Divisas**

- Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

#### **16. Eventos Subsecuentes**

Al 31 de Diciembre del 2010 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se han producido otros hechos que puedan afectar la presentación de estos estados financieros.

---