

AGROPLASTICOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

AGROPLASTICOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$. Dólares estadounidenses.

IESS Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

NEC 17 Norma Ecuatoriana de Contabilidad No 17. Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización.



Paredes Santos
& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Member of the Network

EUR/AUDIT
International

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 26 de abril del 2010

A los señores Accionistas de:

AGROPLASTICOS S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Agropásticos S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros de Agropásticos S.A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2008; son presentados exclusivamente como información comparativa y fueron examinados por otros auditores, cuyo informe fechado el 21 de abril del 2009 expresó una opinión con salvedades sobre la razonabilidad de los referidos estados financieros, dichas salvedades se transcriben en la nota 15.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de Agropásticos S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



Paredes Santos
& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Member of the Network

EUR/AUDIT
International

Quito, 26 de abril del 2010
A los señores Accionistas de:
AGROPLASTICOS S.A.

Opinión

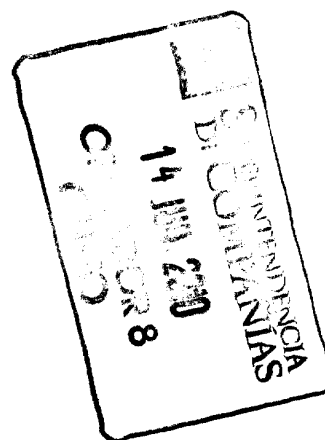
4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Agroplásticos S.A., al 31 de diciembre del 2009, y el resultado de sus operaciones, sus cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Énfasis

5. Como se explica ampliamente en la nota 16, la Compañía en base a la resolución No. 08.G.DSC-010 del 20 de noviembre del 2008, emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Debe preparar sus estados financieros en base a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del 1 de enero del 2011 y se establece al año 2010 como periodo de transición.

Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda.
No. De registro en la
Superintendencia de
Compañías: 327

Dr. Luis Paredes
Socio
No. de Registro Nacional
De Contadores: 8376



AGROPLASTICOS S.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009, CON CIFRAS COMPARATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Referencia a Notas	2009	2008	PASIVO Y PATRIMONIO	Referencia a Notas	2009	2008
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo en caja y bancos	3	293,340	147,166	Documentos y cuentas por pagar			
Documentos y cuentas por cobrar				Proveedores		2,059,657	1,942,953
Clientes	4	3,413,668	2,759,154	Anticipo de clientes		4,952	34,543
Provisión para cuentas incobrables	4	(281,168)	(251,628)	Obligaciones financieras	8	112,277	201,094
Empleados		27,935	45,070	Obligaciones fiscales	9	239,160	264,870
Anticipo a proveedores		23,580	18,335	Provisiones y acumulaciones	10	71,673	100,191
Otras cuentas por cobrar		83,018	7,909	Total del pasivo corriente		<u>2,487,719</u>	<u>2,543,651</u>
Gastos pagados por anticipado		14,592	16,020				
Impuestos anticipados	5	177,491	271,349				
Inventarios	6	760,673	1,266,599	PATRIMONIO (ver estado adjunto)		2,711,496	2,464,497
Total del activo corriente		<u>4,513,129</u>	<u>4,279,974</u>				
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	7	686,086	728,174				
Total del Activo		<u><u>5,199,215</u></u>	<u><u>5,008,148</u></u>	Total del Pasivo y Patrimonio		<u><u>5,199,215</u></u>	<u><u>5,008,148</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

AGROPLASTICOS S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009, CON CIFRAS COMPARATIVAS
DEL AÑO QUE TERMINO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ventas netas	11	6,650,681	7,874,863
Costo de ventas	12	(5,331,029)	(6,411,598)
		<hr/>	<hr/>
Utilidad Bruta		1,319,652	1,463,265
Gastos operativos			
Gastos de administración	13	(505,464)	(713,574)
Gastos de ventas	14	(273,111)	(178,800)
		<hr/>	<hr/>
Utilidad (pérdida) Operacional		541,077	570,891
Otros ingresos (egresos)			
Intereses recibidos		-	33,245
Intereses pagados		(41,520)	(49,913)
Otros ingresos (egresos), netos		(77,806)	15,850
		<hr/>	<hr/>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta		421,751	570,073
Participación de los trabajadores en las utilidades	19	(63,263)	(85,511)
Impuesto a la renta	19	(111,489)	(120,810)
		<hr/>	<hr/>
Utilidad neta del año		<u>246,999</u>	<u>363,752</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

AGROPLASTICOS S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009, CON CIFRAS COMPARATIVAS
DEL AÑO QUE TERMINO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2008	282,088	137,047	404,353	1,280,837	2,104,325
Ajuste impuesto a la renta, neto	-	-	-	(3,580)	(3,580)
Apropiación de reserva legal	-	36,343	-	(36,343)	-
Incremento de capital	227,912	-	-	(227,912)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	363,752	363,752
Saldo al 31 de diciembre de 2008	510,000	173,390	404,353	1,376,754	2,464,497
Apropiación de reserva legal	-	24,700	-	(24,700)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	246,999	246,999
Saldo al 31 de diciembre de 2009	510,000	198,090	404,353	1,599,053	2,711,496

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

AGROPLASTICOS S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009, CON CIFRAS COMPARATIVAS
DEL AÑO QUE TERMINO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Flujos de efectivo generados por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	6,025,707	7,506,786
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(5,467,709)	(6,858,465)
Intereses recibidos (pagados), neto	(41,520)	(16,668)
Impuesto a la renta de la Compañía	(111,489)	(120,810)
Otros Ingresos (egresos),neto	(77,806)	15,850
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>327,183</u>	<u>526,693</u>
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:		
Incremento de propiedad, planta y equipo, neto	(92,192)	(53,987)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(92,192)</u>	<u>(53,987)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento:		
Disminución de Obligaciones financieras	(88,817)	(440,127)
Ajuste patrimonial	-	(3,580)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>(88,817)</u>	<u>(443,707)</u>
Incremento neto de efectivo en caja y bancos	146,174	28,999
Efectivo en caja y bancos al principio de año	147,166	118,167
Efectivo en caja y bancos al fin del año	<u><u>293,340</u></u>	<u><u>147,166</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

AGROPLASTICOS S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009, CON CIFRAS COMPARATIVAS
DEL AÑO QUE TERMINO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)
(Continuación)

Conciliación del resultado neto del período con los flujos de efectivo provistos por actividades de operación	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad neta del año	246,999	363,752
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación de activos fijos	134,280	129,349
Provisión para cuentas incobrables	51,416	-
	<u>432,695</u>	<u>493,101</u>
Cambios en activos y pasivos corrientes		
Documentos y cuentas por cobrar	(739,609)	(335,160)
Inventarios	505,926	7,974
Gastos e impuestos anticipados	95,286	(129,134)
Documentos y cuentas por pagar	87,113	261,825
Obligaciones fiscales	(25,710)	229,083
Provisiones y acumulaciones	(28,518)	(996)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u><u>327,183</u></u>	<u><u>526,693</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

AGROPLASTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2009, CON CIFRAS COMPARATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida mediante escritura pública el 03 de agosto de 1995 con la denominación de Plastilene Ecuador S.A., posteriormente con fecha 02 de septiembre del 2008 se procedió al cambio de denominación a Agroplasticos S.A. El objeto social de la Compañía corresponde a transformar, distribuir, fabricar, importar y en general comprar y vender artículos de plástico y sus correspondientes materias primas; comercializadas principalmente a la industria agrícola dedicada al cultivo de flores.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES**

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión establecidas en la NEC 17.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) involucran la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b. Ingresos y gastos

Se reconocen sobre la base de lo devengado.

c. Efectivo en caja y bancos

El efectivo en caja y bancos comprenden el efectivo en fondos fijos y por depositar, saldos en bancos y sobregiros bancarios.

d. Provisión para cuentas incobrables

Se registra con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar, en base a una evaluación individual de las mismas. Los castigos en cuentas por cobrar consideradas irre recuperables son debitados a esta cuenta.

e. Inventarios

Los inventarios se presentan al costo de adquisición ó producción, utilizando el método del promedio ponderado. El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)**

f. Propiedad, planta y equipo

Se muestran al costo histórico menos la depreciación acumulada.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

g. Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía reconoce a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral. Es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

h. Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta, se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes a partir del año 2001 establecen una tasa de impuesto del 25% sobre las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en la compra de maquinaria y equipos nuevos. Por los años 2009 y 2008 la tasa utilizada para el cálculo del impuesto a la renta fue del 25%.

i. Reserva de capital

De acuerdo con la NEC 17 se establece que los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas capital, reservas y aportes para futuras capitalizaciones deben imputarse inicialmente a la cuenta reserva por revalorización del patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta reexpresión monetaria, a la cuenta reserva de capital. De acuerdo a disposiciones legales vigentes a partir de diciembre del 2001 esta reserva puede ser utilizada para compensar pérdidas de ejercicios económicos y/o para incrementos de capital.

NOTA 3 – EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Los saldos al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas Corrientes	116,970	14,113
Fondos fijos y por depositar		
Caja general	176,170	132,853
Caja chica	200	200
Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008	<u>293,340</u>	<u>147,166</u>

NOTA 4 – CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 los saldos según el vencimiento comprenden:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Corriente	1,166,784	876,332
Vencido		
0 a 30 días	490,630	554,843
31 a 60 días	300,230	356,425
61 a 90 días	239,637	157,420
91 a 180 días	861,726	389,176
más de 360 días	(1) 354,661	424,958
Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008	<u>3,413,668</u>	<u>2,759,154</u>

(1) El saldo incluye cartera en trámite legal para recuperación por US\$. 230.747 (2008 - US\$. 73.305).

Los movimientos del año de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2009 y 2008	251,628	258,343
Adiciones	51,416	-
Utilizaciones	(2) (21,876)	(6,715)
Saldo final al 31 de diciembre 2009 y 2008	<u>281,168</u>	<u>251,628</u>

(2) Corresponde a un ajuste de varios clientes que mantienen una antigüedad superior a cinco años y han sido consideradas como incobrables.

NOTA 5 – IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Impuesto al valor agregado en compras	115,188	97,628
Retenciones en fuente impuesto a la renta	(1) 62,303	173,721
Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008	<u>177,491</u>	<u>271,349</u>

(1) La variación corresponde principalmente a un ajuste de US\$. 87.467 realizado a las retenciones en la fuente del impuesto a la renta de los años 2005 y 2004, que no pueden ser reclamadas al Servicio de Rentas por encontrarse prescritas.

NOTA 6 – INVENTARIOS

Composición:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Materia prima	444,703	865,532
Producto terminado	70,627	71,012
Importaciones en tránsito	245,343	330,055
Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008	<u>760,673</u>	<u>1,266,599</u>

NOTA 7 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>	Tasa anual de depreciación %
Edificios e instalaciones	143,397	152,561	5%
Maquinaria y herramientas	1,098,372	1,023,576	10% y 33%
Muebles y enseres	93,452	84,288	10%
Equipos de computación	83,326	81,606	10%
Vehículos	43,460	43,460	20%
Total de propiedad, planta y equipo	<u>1,462,007</u>	<u>1,385,491</u>	
Menos:			
Depreciación acumulada	(775,921)	(657,317)	
Total al 31 de diciembre del 2009 y 2008	<u>686,086</u>	<u>728,174</u>	

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2009 y 2008	728,174	803,536
Adiciones y retiros, (netos)	92,192	53,987
Depreciación del año	(134,280)	(129,349)
Saldo final al 31 de diciembre 2009 y 2008	<u>686,086</u>	<u>728,174</u>

NOTA 8 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

(Ver página siguiente)

NOTA 8 – OBLIGACIONES FINANCIERAS
(Continuación)

Al 31 de diciembre del 2008 y 2009 comprende:

		<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2008</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2009</u>
PRESTAMOS BANCARIOS					
Banco de Occidente - Panamá	(1)	201,094	8,273	97,090	112,277
Saldo al 31 de diciembre del 2008 y 2009		<u>201,094</u>	<u>8,273</u>	<u>97,090</u>	<u>112,277</u>

(1) Corresponde a un préstamo contratado en el año 2007 y con vencimiento en junio del 2010; y devenga una tasa de interés anual del 9.25%. Adicionalmente la garantía de esta obligación es sobre firmas.

NOTA 9 – OBLIGACIONES FISCALES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Impuesto a la renta de funcionarios	1,382	1,598
Retenciones del impuesto al valor agregado	(2,227)	1,317
Retenciones del impuesto a la renta	5,745	40,504
Impuesto al valor agregado	122,441	100,311
Impuesto a la renta de la Compañía	111,819	121,140
Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008	<u>239,160</u>	<u>264,870</u>

NOTA 10 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES

	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2008</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2009</u>
Nómina por pagar	285	124,509	124,706	88
Aportes personales y patronales al IESS	3,407	40,777	41,026	3,158
Préstamos empleados al IESS	603	10,662	10,287	978
Fondos de reserva	4,247	14,405	17,898	754
Décimo tercer sueldo	1,301	15,546	15,639	1,208
Décimo cuarto sueldo	1,676	4,012	4,287	1,401
Participación de trabajadores en utilidades	85,753	63,263	85,511	63,505
Otros menores	2,919	2,906	5,244	581
Saldo al 31 de diciembre del 2008 y 2009	<u>100,191</u>	<u>276,080</u>	<u>304,598</u>	<u>71,673</u>

NOTA 11 – INGRESOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ventas locales	6,597,968	7,635,754
Ventas exportación	509,593	614,378
Menos		
Devolución en ventas	(456,880)	(375,269)
Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008	<u>6,650,681</u>	<u>7,874,863</u>

NOTA 12 – COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Importación de bienes no producidos	282,703	10,883
Inventario inicial de materia prima	865,696	943,274
Importaciones de materias primas	3,981,805	5,838,816
Inventario final de materia prima	(444,703)	(865,696)
Inventario inicial de producto terminado	71,011	90,510
Inventario final de producto terminado	(70,627)	(71,011)
Mano de obra	313,644	115,821
Mantenimiento y reparaciones	19,504	30,835
Combustible	3,852	553
Suministros y materiales	65,467	72,670
Seguros	28,337	27,436
Depreciaciones de activos fijos	117,535	112,852
Pagos por otros servicios	89,805	97,419
Pagos por otros bienes	7,000	7,236
Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008	<u>5,331,029</u>	<u>6,411,598</u>

NOTA 13 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

(Ver página siguiente)

**NOTA 13 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN
(Continuación)**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Gastos del personal	87,380	112,759
Honorarios	199,203	367,645
Arrendamientos	13,077	14,468
Afiliaciones y contribuciones	16,950	18,306
Seguros	9,951	12,249
Servicios básicos	73,789	68,841
Mantenimiento y reparación	5,287	5,704
Gastos de viaje	29,482	23,408
Depreciaciones	16,745	16,905
Otros menores	53,600	73,289
Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008	<u>505,464</u>	<u>713,574</u>

NOTA 14 – GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Gastos del personal	76,892	79,138
Honorarios	155	1,342
Servicios básicos	1,378	562
Transporte	105,669	71,827
Publicidad	9,994	14,859
Mantenimiento y reparación	1,181	517
Gastos de viaje	5,057	370
Provisión cuentas dudosas	51,416	6,618
Otros menores	21,369	3,567
Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008	<u>273,111</u>	<u>178,800</u>

NOTA 15 – INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2008

El informe de auditoría externa por el año que terminó el 31 de diciembre del 2008 y que fue preparado por otros auditores, contiene las siguientes salvedades que se transcriben a continuación:

(Ver página siguiente)

NOTA 15 – INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2008
(Continuación)

“... 3. Las utilidades netas presentadas en el estado de resultados por los años 2008 y 2007, se encuentran sobreestimadas en las sumas de US\$. 56.335 y US\$. 99.200 respectivamente y los resultados acumulados al 31 de diciembre del 2008, se encuentran sobreestimadas en aproximadamente US\$. 132.093, debido a los siguientes factores:

	<u>Utilidad neta</u> <u>año 2008</u>	<u>Resultados</u> <u>Acumulados</u> <u>Al 31-12-08</u>	<u>Utilidad</u> <u>Neta año</u> <u>2007</u>
a. Insuficiencia de la provisión establecida para la protección de las cuentas por cobrar a clientes consideras irrecuperables o de difícil cobro en aproximadamente (Véase Nota 3)	44.461	44.461	-
b. Impuestos anticipados por US\$. 89.372 al 31 de diciembre del 2008, incluye valores por retenciones en fuente de impuesto a la renta de los años 1998 a 2005. Los reclamos al Servicio de Rentas Internas de estos valores no fueron presentados en el plazo establecido en el artículo 305 del Código Tributario y en tal virtud prescribió cualquier acción encaminada a la recuperación de estos valores. (Véase nota 5)	11.874	87.632	75.758
c. La compañía fue notificada con las actas de determinación No. 1720080100039 y No. 1720080100040 por el impuesto al valor agregado – IVA de enero a diciembre del ejercicio fiscal 2005 y por el impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2005 respectivamente, para lo cual no ha establecido el registro del crédito tributario en el impuesto al valor agregado IVA por US\$. 9.038 y la provisión para el valor pendiente de pago sobre el impuesto a la renta del año 2005 por US\$. 26.074 con sus respectivos intereses (hasta 12 de junio del 2008) por US\$. 6.406.	-	-	23.443
Valor total de la sobreestimación de la utilidad	56.335	132.093	99.200

NOTA 16 – NORMAS INTERNACIONES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF

(Ver página siguiente)

**NOTA 16 – NORMAS INTERNACIONES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF
(Continuación)**

Mediante Resolución No. 06.Q.ICC-004 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador el 21 de agosto del 2006; y publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año se estableció que a partir del año 2009 las compañías domiciliadas en el Ecuador deben preparar sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.

Posteriormente con fecha 20 de noviembre del 2008, se emitió la resolución No. 08.G.DSC-010, que modificó los plazos mencionados en el registro oficial antes indicado, por lo que la Compañía debe preparar sus estados financieros en base a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Para el caso de la Compañía a partir del 1 de enero del 2011 y se establece al año 2010 como un periodo de transición.

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 la Compañía preparó sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

NOTA 17 – CAPITAL SOCIAL

Año 2009

Al cierre del año 2009 el capital social de la Compañía fue de US\$. 510.000 dividido en 510.000 acciones de valor nominal de US\$. 1 dólar estadounidense por cada acción.

Año 2008

Durante el año 2008 la Compañía incremento su capital social en US\$. 227.912 mediante la capitalización de las utilidades del ejercicio 2007. El capital social al cierre del año 2008 fue de US\$. 510.000 dividido en 510.000 acciones de valor nominal de US\$. 1 dólar estadounidense por cada acción.

NOTA 18 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 19 – CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

(Ver página siguiente)

**NOTA 19 – CONCILIACIÓN TRIBUTARIA
(Continuación)**

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	421,751	570,073
(-) Participación trabajadores	(63,263)	(85,511)
(+) Gastos no deducibles en el país	87,467	-
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-	(1,321)
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>445,955</u>	<u>483,241</u>
Impuesto a la renta causado	111,489	120,810
(-) Retenciones en la fuente	(62,303)	(84,279)
Impuesto a la renta por pagar	<u><u>49,186</u></u>	<u><u>36,531</u></u>

NOTA 20 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros (26 de abril del 2010) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.
