

86167.

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S. A.

Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2008

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores de: COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S. A.

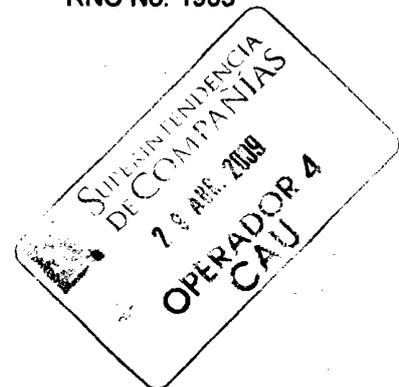
Hemos auditado el balance general que se adjunta de COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S. A., al 31 de Diciembre del 2008 y los correspondientes estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas ecuatorianas de contabilidad utilizadas y de las estimaciones significativas hechas por la administración, así como también, evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S. A., al 31 de Diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, descritos en la nota 2.

Vizhñay, Asociados
Guayaquil – Ecuador 14 de Abril del 2009
RNAE No. 105

Eddie Vizhñay Díaz
Eddie Vizhñay Díaz
RNC No. 1903



COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S. A.

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2008

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

| | |
|---|---------------------|
| Efectivo en caja y bancos (notas 2 y 4) | 40,657.83 |
| Cuentas por cobrar: | |
| Clientes (nota 5) | 696,199.29 |
| Otras cuentas por cobrar (nota 6) | 38,156.68 |
| Compañías relacionadas (nota 7) | 1,269.57 |
| | <hr/> |
| TOTAL | 735,625.54 |
| Inventarios (notas 2 y 8) | 280,520.30 |
| Pagos y gastos anticipados (nota 9) | 96,258.88 |
| | <hr/> |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 1,153,062.55 |
| PROPIEDADES, NETO (notas 2 y 10) | 316,793.67 |
| OTROS ACTIVOS (nota 11) | 4,607.94 |
| | <hr/> |
| TOTAL ACTIVO | <u>1,474,464.16</u> |

Ver notas a los estados financieros



COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S. A.

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2008

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE:

| | |
|---|------------|
| Porción corriente de la deuda a largo plazo (nota 12) | 90,489.53 |
| Cuentas por pagar (nota 13) | 317,761.20 |
| Compañías relacionadas (nota 7) | 793,273.99 |
| Gastos acumulados por pagar (nota 14) | 99,996.88 |
| Impuestos por pagar (nota 15) | 16,735.40 |

TOTAL PASIVO CORRIENTE 1,318,257.00

Deuda a largo plazo (nota 12) 24,572.80

TOTAL PASIVO 1,342,829.80

PATRIMONIO

| | |
|---------------------------------------|-----------|
| Capital social (nota 16) | 53,158.00 |
| Aportes para futuras capitalizaciones | 9,509.86 |
| Reserva legal | 6,581.95 |
| Resultados acumulados | 46,858.49 |
| Resultado del ejercicio | 15,526.06 |

TOTAL PATRIMONIO 131,634.36

Pasivo contingente (nota 17) -

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 1,474,464.16

Ver notas a los estados financieros



COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S. A.

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2008

(Expresado en U.S. dólares)

| | |
|--|---------------------|
| Ventas netas | 7,219,434.89 |
| Costo de ventas | 5,221,797.87 |
| UTILIDAD BRUTA | 1,997,637.02 |
| Gastos de ventas | 1,590,741.96 |
| Gastos de administración | 360,489.48 |
| Gastos financieros | 22,883.10 |
| TOTAL DE GASTOS | 1,974,114.54 |
| UTILIDAD OPERACIONAL | 23,522.48 |
| Otros ingresos | 7,441.39 |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 30,963.87 |
| Participación de trabajadores (notas 2 y 17) | 4,644.58 |
| Impuesto a la renta (notas 2 y 17) | 10,793.23 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 15,526.06 |

Ver notas a los estados financieros

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2008

(Expresado en U.S. dólares)

CAPITAL SOCIAL

| | |
|---------------|------------------|
| Saldo inicial | 53,158.00 |
| Saldo final | <u>53,158.00</u> |

APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

| | |
|---------------|-----------------|
| Saldo inicial | 9,509.86 |
| Saldo final | <u>9,509.86</u> |

RESERVA LEGAL

| | |
|--|-----------------|
| Saldo inicial | 5,906.81 |
| Transferencia de resultados acumulados | 675.14 |
| Saldo final | <u>6,581.95</u> |

RESULTADOS ACUMULADOS

| | |
|--|------------------|
| Saldo inicial | 46,858.50 |
| Transferencia de resultado del ejercicio | 6,751.37 |
| Transferencia a reserva legal | -675.14 |
| Pagos de dividendos | -6,076.24 |
| Saldo final | <u>46,858.49</u> |

RESULTADO DEL EJERCICIO

| | |
|---------------------------------------|------------------|
| Saldo inicial | 6,751.37 |
| Transferencia a resultados acumulados | -6,751.37 |
| Utilidad del ejercicio | 30,963.87 |
| Participación de trabajadores | -4,644.58 |
| Impuesto a la renta | -10,793.23 |
| Saldo final | <u>15,526.06</u> |

| | |
|-------|-------------------|
| TOTAL | <u>131,634.36</u> |
|-------|-------------------|

Ver notas a los estados financieros

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2008

(Expresado en U.S. dólares)

| | |
|--|-------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS: | |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 30,963.87 |
| <u>AJUSTES POR:</u> | |
| Provisión y baja de cuentas incobrables | 7,141.16 |
| Depreciación de activos fijos | 80,407.19 |
| Amortización de pagos y gastos anticipados | 45,013.45 |
| Amortización de otros activos | 900.43 |
| EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO | 164,426.10 |
| Aumento en cuentas por cobrar | -96,758.38 |
| Disminución en compañías relacionadas por cobrar | 1,620.97 |
| Aumento en inventarios | -35,568.70 |
| Aumento en pagos y gastos anticipados | -68,778.94 |
| Aumento en otros activos | -2,813.45 |
| Aumento en cuentas por pagar | 25,987.80 |
| Aumento en compañías relacionadas por pagar | 130,575.47 |
| Aumento en gastos acumulados por pagar | 25,869.73 |
| Disminución en impuestos por pagar | -10,391.53 |
| EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS | 134,169.07 |
| FLUJOS DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION: | |
| Compras de activos fijos (nota 10, adiciones) | -155,901.96 |
| Ventas y ajustes de activos fijos | 6,556.91 |
| EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION | -149,345.05 |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | |
| Aumento en documentos por pagar | 41,432.77 |
| Disminución en deuda a largo plazo | -12,615.10 |
| Pagos de dividendos | -6,076.24 |
| EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | 22,741.43 |
| AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES | 7,565.45 |
| Efectivo y sus equivalentes al principio del período | 33,092.38 |
| Efectivo y sus equivalentes al final del período (nota 4) | 40,657.83 |

Ver notas a los estados financieros

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S. A.

Notas a los estados financieros

1. OPERACIONES

La compañía está constituida el 19 de Enero de 1998, simultáneamente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, y tiene por objeto social la comercialización y distribución de productos alimenticios en general; pudiendo realizar exportaciones e importaciones podrá celebrar arrendamientos de activos, prestar servicios de impulsación, promoción, fomento, organización, realización y desarrollo de campañas publicitarias para captación de mercado, contratar préstamos y recibir créditos, adquirir acciones o participaciones de otras compañías, fusionarse con ellas o absorberlas y en general, ejecutar cuantos actos, contratos y operaciones civiles o de comercio le sean permitidos por la ley y relacionarse con su objeto social, pudiendo asociarse con compañías de actividades similares.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico.

Todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros están expresadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

La preparación de los estados financieros están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) involucra la preparación 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 a este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

b. Caja y Equivalentes de Efectivo

Incluye dinero efectivo y depósitos en bancos disponibles, neto de sobregiros bancarios.

c. Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo promedio de adquisición que no excede a los valores de mercado (nota 8).

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

d. Propiedades, neto

Al costo de adquisición. El costo de las propiedades es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 años para instalaciones, muebles y enseres, equipos de oficina, mobiliario de casa, implementos de ventas, equipos publicitarios, herramientas y otros activos, 5 años para vehículos y accesorios, 3 años para equipos de computación (nota 10).

e. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador, establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía; pero puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La reserva legal del año 2008, se contabilizará en el año 2009.

f. Participación de Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con el Código de Trabajo la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en que se originan.

g. Impuesto a la Renta

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

h. Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

3. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2008, fue de 8.83%.

| <u>AÑO TERMINADO</u> <u>DICIEMBRE 31</u> | <u>PORCENTAJE</u> <u>INFLACION</u> |
|---|---------------------------------------|
| 2005 | 4.36 |
| 2006 | 2.87 |
| 2007 | 2.32 |
| 2008 | 8.83 |

4. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre de 2008, el saldo es el siguiente:

| | | |
|--------|---------|------------------|
| Caja | U.S. \$ | 34,075.77 |
| Bancos | | 6,582.06 |
| | | <hr/> |
| TOTAL | U.S. \$ | <u>40,657.83</u> |

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

5. **CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES**

Un resumen de las cuentas por cobrar - clientes al 31 de Diciembre del 2008, es como sigue:

| | | |
|--|---------|-------------------|
| Cientes | U.S. \$ | 723,689.62 |
| Menos: Provisión de cuentas incobrables | | 27,490.33 |
| | | <hr/> |
| TOTAL | U.S. \$ | <u>696,199.29</u> |

Las cuentas por cobrar están respaldadas por las garantías que la compañía toma en sus ventas a crédito, todas se cobran en la fecha de vencimiento.

El movimiento de provisión de cuentas incobrables, al 31 de Diciembre del 2008, es como sigue:

| | | |
|-----------------------------|---------|------------------|
| Saldo inicial | U.S. \$ | 20,349.17 |
| Más: Provisión, año 2008 | | 7,141.16 |
| | | <hr/> |
| TOTAL | U.S. \$ | <u>27,490.33</u> |

6. **OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2008, por clasificación es como sigue:

| | | |
|--------------------------|---------|------------------|
| Empleados | U.S. \$ | 6,589.85 |
| Accionistas | | 1,774.64 |
| Otras cuentas por cobrar | | 29,792.19 |
| | | <hr/> |
| TOTAL | U.S. \$ | <u>38,156.68</u> |

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

7. COMPAÑIAS RELACIONADAS

Un resumen de compañías relacionadas al 31 de Diciembre del 2008, es el siguiente:

ACTIVO

| | | |
|------------------------------|---------|-----------------|
| Comercializadora Coile S. A. | U.S. \$ | 1,239.57 |
| Fabian Godoy Ruiz | | 30.00 |
| | | <hr/> |
| TOTAL | U.S. \$ | <u>1,269.57</u> |

PASIVO

| | | |
|--|---------|-------------------|
| Industria Lojana de Especerías ILE C. A. | U.S. \$ | 775,255.27 |
| Milton Vallejo Godoy | | 17,426.08 |
| Delaroma S. A. | | 592.64 |
| | | <hr/> |
| TOTAL | U.S. \$ | <u>793,273.99</u> |

Las transacciones con compañías relacionadas, corresponden a la comercialización y venta de productos de consumo masivo (especerías), transferencias y préstamos que se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

8. INVENTARIOS

El saldo de los inventarios al 31 de Diciembre del 2008, es el siguiente:

| | | |
|----------------------|---------|-------------------|
| Productos en general | U.S. \$ | <u>280,520.30</u> |
|----------------------|---------|-------------------|

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

9. **PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS**

Un resumen de los pagos y gastos anticipados al 31 de Diciembre del 2008, es el siguiente:

| | | |
|--|---------|------------------|
| Crédito tributario de retenciones en la fuente (nota 17) | U.S. \$ | 29,963.55 |
| Retención en la fuente, años anteriores | | 46,503.97 |
| Seguros | | 15,261.36 |
| Depósitos en garantía | | 4,530.00 |
| | | <hr/> |
| TOTAL | U.S. \$ | <u>96,258.88</u> |

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

10. **PROPIEDADES, NETO**

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2008, fueron como sigue:

| <u>CUENTAS</u> | | <u>SALDOS</u> 31/12/2007 | <u>ADICIONES</u> | <u>TRANSFE-</u> <u>RENCIAS</u> | <u>SALDOS</u> 31/12/2008 |
|--------------------------|---------|-----------------------------|-------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| <u>COSTO</u> | | | | | |
| Terrenos | U.S. \$ | 14,000.00 | - | - | 14,000.00 |
| Instalaciones | | 7,165.12 | 1,235.52 | -448.80 | 7,951.84 |
| Muebles y enseres | | 20,198.11 | 2,223.79 | -5,590.96 | 16,830.94 |
| Equipos de oficina | | 13,978.25 | 3,411.69 | -2,209.51 | 15,180.43 |
| Mobiliario de casa | | 2,062.66 | 376.98 | -1,336.04 | 1,103.60 |
| Implementos de ventas | | 5,471.33 | 1,873.23 | -2,811.96 | 4,532.60 |
| Equipos publicitarios | | 2,736.01 | 173.00 | -1,067.52 | 1,841.49 |
| Herramientas | | 169.64 | - | - | 169.64 |
| Vehículos y accesorios | | 309,246.39 | 135,474.97 | -41,250.59 | 403,470.77 |
| Equipos de computación | | 9,367.60 | 11,132.78 | -1,794.38 | 18,706.00 |
| Otros activos | | 485.44 | - | -49.87 | 435.57 |
| TOTAL | | 384,880.55 | 155,901.96 | -56,559.63 | 484,222.88 |
| Menos: | | | | | |
| Depreciación acumulada | | 137,024.74 | 80,407.19 | -50,002.72 | 167,429.21 |
| PROPIEDADES, NETO | U.S. \$ | 247,855.81 | 75,494.77 | -6,556.91 | 316,793.67 |

Instalaciones, muebles y enseres, equipos de oficina, mobiliario de casa, implementos de ventas, equipos publicitarios, herramientas y otros activos se deprecian al 10% anual, vehículos y accesorios al 20% y equipos de computación al 33%, bajo el método de línea recta.

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

11. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos al 31 de Diciembre del 2008, es el siguiente:

| | | |
|------------------------|---------|-----------------|
| Suministros de oficina | U.S. \$ | 4,336.78 |
| Gastos de constitución | | 209.70 |
| Software | | 61.46 |
| | | <hr/> |
| TOTAL | U.S. \$ | <u>4,607.94</u> |

Software y gastos de constitución se amortizan al 10% anual.

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

12. DEUDA A LARGO PLAZO

Un resumen de la deuda a largo plazo al 31 de Diciembre de 2008, es la siguiente:

| <u>BANCO</u> | <u>No. OPERACIÓN</u> | <u>VENCIMIENTO</u> | <u>TASA DE INTERES</u> | <u>VALOR U. S. \$</u> |
|---|--------------------------|--------------------|----------------------------|---------------------------|
| Bolivariano | 140000998 | 05/12/2011 | 11.69% | 13,282.54 |
| Amazonas | 500141593 | 05/05/2009 | 13.75% | 3,317.02 |
| | 500149337 | 18/09/2009 | 13.20% | 6,321.55 |
| | 500165214 | 05/11/2009 | 13.00% | 16,246.32 |
| | 500141581 | 05/05/2009 | 13.75% | 3,317.06 |
| | 500152231 | 07/12/2009 | 11.00% | 6,600.94 |
| | 500141680 | 05/05/2009 | 13.75% | 3,317.06 |
| | 500170532 | 01/05/2010 | 12.26% | 12,769.16 |
| | 500170520 | 05/05/2009 | 12.36% | 12,769.16 |
| | 500163280 | 05/05/2009 | 13.00% | 11,494.19 |
| | 500163280 | 05/05/2009 | 13.00% | 11,473.87 |
| TOTAL DE LA DEUDA | | | | 100,908.87 |
| Porción corriente de la deuda a largo plazo | | | | 90,489.53 |
| Más: | | | | |
| Accionistas | | | | 14,153.46 |
| TOTAL DEUDA A LARGO PLAZO | | | | <u>24,572.80</u> |

Las obligaciones contraídas con el Banco Amazonas, están respaldadas con las reservas de dominios de vehículos de la compañía.

La cuenta de accionistas no genera intereses.

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

13. **CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2008, por clasificación principal es como sigue:

| | | |
|-------------------------|---------|-------------------|
| Proveedores locales | U.S. \$ | 19,680.77 |
| Sobregiros bancarios | | 239,111.24 |
| Sueldos y comisiones | | 57,530.84 |
| Otras cuentas por pagar | | 1,438.35 |
| TOTAL | U.S. \$ | <u>317,761.20</u> |

14. **GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

El movimiento de los gastos acumulados por pagar al 31 de Diciembre del 2008, es como sigue:

| | | <u>SALDOS</u> <u>31/12/2007</u> | <u>DEBITOS</u> | <u>CREDITOS</u> | <u>SALDOS</u> <u>31/12/2008</u> |
|-------------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------------------|
| Décimo tercer sueldo | U.S. \$ | 4,505.64 | 62,079.81 | 63,552.69 | 5,978.52 |
| Décimo cuarto sueldo | | 9,815.11 | 29,962.82 | 32,058.86 | 11,911.15 |
| Vacaciones | | 25,987.39 | 19,631.27 | 31,772.30 | 38,128.42 |
| Fondo de reserva | | 16,349.33 | 39,148.74 | 44,856.76 | 22,057.35 |
| Aporte patronal, personal | | 10,474.52 | 150,350.70 | 156,351.68 | 16,475.50 |
| IECE, SECAP | | 510.98 | 7,339.57 | 7,629.95 | 801.36 |
| Participación de trabajadores | | 1,839.60 | 2,651.60 | 5,456.58 | 4,644.58 |
| TOTAL | U.S. \$ | <u>69,482.57</u> | <u>311,164.51</u> | <u>341,678.82</u> | <u>99,996.88</u> |

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

15. **IMPUESTOS POR PAGAR**

El movimiento de los impuestos por pagar por el año terminado al 31 de Diciembre del 2008 es como sigue:

| | | <u>SALDOS</u> <u>31/12/2007</u> | <u>DEBITOS</u> | <u>CREDITOS</u> | <u>SALDOS</u> <u>31/12/2008</u> |
|--|---------|------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------------------|
| Impuesto al valor agregado | U.S. \$ | 1,670.50 | 135,568.98 | 140,860.79 | 6,962.31 |
| Impuesto a la renta en relación de dependencia | | 303.36 | 1,239.85 | 1,558.44 | 621.95 |
| Retención en la fuente 1% | | 175.77 | 41,006.13 | 46,700.57 | 5,870.21 |
| Retención en la fuente 2% | | 9,291.84 | 37,569.12 | 28,485.40 | 208.12 |
| Retención en la fuente 8% | | 1,156.11 | 7,411.89 | 7,051.63 | 795.85 |
| Retención en la fuente del IVA 30% | | 1,142.26 | 5,607.07 | 4,790.89 | 326.08 |
| Retención en la fuente del IVA 70% | | 466.46 | 7,400.75 | 7,698.40 | 764.11 |
| Retención en la fuente del IVA 100% | | 2,127.40 | 13,241.78 | 12,301.15 | 1,186.77 |
| Impuesto a la renta | | - | 10,793.23 | 10,793.23 | - |
| TOTAL | U.S. \$ | <u>16,333.70</u> | <u>259,838.80</u> | <u>260,240.50</u> | <u>16,735.40</u> |

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

16. CAPITAL SOCIAL

El capital social, al 31 de Diciembre del 2008 está conformado de la siguiente manera:

| <u>ACCIONISTAS</u> | <u>No. ACCIONES</u> | <u>%</u> | <u>VALOR DE CADA ACCION U.S.\$</u> | <u>SALDO U.S. \$</u> |
|---------------------------------|-------------------------|------------|--|--------------------------|
| Godoy Ruiz Cruz Amada | 5.852 | 11.01 | 1.00 | 5,852.00 |
| Godoy Ruiz Fabían Vicente | 5.852 | 11.01 | 1.00 | 5,852.00 |
| Godoy Ruiz France José | 5.852 | 11.01 | 1.00 | 5,852.00 |
| Godoy Ruiz Magna Orlanda | 5.852 | 11.01 | 1.00 | 5,852.00 |
| Godoy Ruiz Manuel Agustín | 5.852 | 11.01 | 1.00 | 5,852.00 |
| Godoy Ruiz Verónica Paulina | 5.852 | 11.01 | 1.00 | 5,852.00 |
| Ortega Godoy Dora Lissette | 1.463 | 2.75 | 1.00 | 1,463.00 |
| Ortega Godoy Gabriela Cristina | 1.463 | 2.75 | 1.00 | 1,463.00 |
| Villamagua Godoy Darío Rafael | 1.463 | 2.75 | 1.00 | 1,463.00 |
| Villamagua Godoy Esther Cecilia | 1.463 | 2.75 | 1.00 | 1,463.00 |
| Godoy Ruiz Amed Cruz | 1.172 | 2.20 | 1.00 | 1,172.00 |
| Godoy Ruiz María Luisa | 1.172 | 2.20 | 1.00 | 1,172.00 |
| Delgado Vallejo Diana Judith | 1.170 | 2.20 | 1.00 | 1,170.00 |
| Godoy Delgado Diana Elizabeth | 1.170 | 2.20 | 1.00 | 1,170.00 |
| Godoy Delgado Javier Amed | 1.170 | 2.20 | 1.00 | 1,170.00 |
| Godoy Delgado Manuel Esteban | 1.170 | 2.20 | 1.00 | 1,170.00 |
| Villamagua Godoy Luisa María | 1.170 | 2.20 | 1.00 | 1,170.00 |
| Villamagua Godoy Diego Fernando | 1.170 | 2.20 | 1.00 | 1,170.00 |
| Villamagua Godoy Wilmer Alfredo | 1.170 | 2.20 | 1.00 | 1,170.00 |
| Villamagua Montesinos Wilmer V. | 1.170 | 2.20 | 1.00 | 1,170.00 |
| Godoy Ruiz María Leticia | 490 | 0.92 | 1.00 | 490.00 |
| TOTAL | 53.158 | 100 | | 53,158.00 |

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

17. IMPUESTO A LA RENTA

CONCILIACION DE IMPUESTOS

| | | |
|---|---------|------------------|
| Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta | U.S. \$ | 30,963.87 |
| Menos: | | |
| Participación de trabajadores | | 4,644.58 |
| Sueldos y beneficios de personal discapacitado | | 7,047.58 |
| | | <hr/> |
| | | 19,271.71 |
| Más: | | |
| Gastos no deducibles | | 23,901.16 |
| | | <hr/> |
| Base imponible | | 43,172.87 |
| Porcentaje | | 25% |
| | | <hr/> |
| Impuesto a la renta causado | | 10,793.23 |
| Retenciones en la fuente, 2008 | | 40,756.78 |
| | | <hr/> |
| Saldo a favor del contribuyente (nota 9) | U.S. \$ | <u>29,963.55</u> |

Los estados financieros de COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades de impuesto hasta el ejercicio del año 2008. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de la última declaración presentada.

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

18. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2008, y la fecha del informe de los auditores independientes 14 de Abril del 2009, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

19. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S. A., cuenta con trabajadores en relación de dependencia, no tiene personal tercerizado al 31 de Diciembre del 2008.

20. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con que trabajamos son de propiedad exclusiva de nuestra entidad.

21. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.