

**MEMORANDO No. SC.ICI.DAI.Q.11. 395**

PARA : JEFE DE DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO  
DE : DIRECTORA DE AUDITORÍA E INTERVENCIÓN  
ASUNTO : INFORMES DE AUDITORIA EXTERNA DE VARIAS COMPAÑÍAS  
FECHA : 12 de mayo de 2011

Una vez que la opinión constante en los informes de auditoría externa, del ejercicio económico del año 2009, han sido emitidos bajo NIAs de conformidad con los principios y procedimientos establecidos en la Norma Internacional de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's), N°. 700, adjunto al presente sírvase encontrar los informes de auditoría externa del ejercicio económico antes mencionado, a fin de que sean considerados como sustitutos a los inicialmente presentados, correspondiente a las siguientes compañía.

1. ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A
2. SOCIEDAD ANONIMA METALMECANICA S.A.
3. ESPINOSA PAEZ S.A.
4. PF GROUP S.A.
5. INGAMP S.A.
6. LA ESPERANZA COMERCIALIZADORA WHOLESALINN S.A.
7. INTEGRATED LOGISTICS SERVICE SERVILOGISTICS S.A.
8. ECUADOR GOLD S.A. ECUADORGOLD
9. COINTEC GENERAL CONTRACTOR INC.
10. OPERADORA DE TURISMO ANDEANTRAVEL COMPANY CIA LTDA
11. PRABYC INGENIEROS LTDA
12. CRISOL COMERCIAL S.A.
13. OMNISCAN RADIOLOGOS ASOCIADOS S.A.

Atentamente,

  
**GILDA BAUTISTA CEDEÑO**

Adj. Lo indicado.  
GBC/WBP



Auditoría Anterior CAS 1404

Exp # 87059

**LA ESPERANZA COMERCIALIZADORA  
WHOLESALEINN S.A.**

**INFORME DE AUDITORIA**

Por los Estados Financieros

terminados el 31 de diciembre del 2008 y 2009

## **CONTENIDO**

- Informe de los Auditores Independientes
- Balances generales
- Estados de resultados
- Estados de evolución del patrimonio
- Estados de flujo de efectivo
- Conciliación entre los resultados netos y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación.
- Notas a los Estados Financieros



### 3. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente todos los aspectos importantes, la situación financiera de **LA ESPERANZA COMERCIALIZADORA WHOLESALEINN S.A.**, al 31 de diciembre del 2008 y 2009, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, con normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

### 4. Otras responsabilidades de informar

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **LA ESPERANZA COMERCIALIZADORA WHOLESALEINN S.A.**, requerida por disposiciones legales se emite por separado.

Quito, Ecuador  
21 de abril de 2010

Dr. Hugo Bonilla - Socio

**AUDITING SUPPORT CÍA. LTDA.**  
Registro Nacional de Auditores Externos  
SC RNAE 548

LA ESPERANZA COMERCIALIZADORA WHOLESALEINN S.A.  
BALANCES GENERALES  
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009

	ACTIVOS		PASIVOS	
	2008	2009	2008	2009
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	
Caja y bancos (Nota 6)	19.982	32.621	Sobregiros y préstamos bancarios (Nota 13)	261.174 72.658
<b>Documentos y cuentas por cobrar</b>	<b>579.044</b>	<b>776.588</b>	<b>Documentos y cuentas por pagar:</b>	<b>809.373 961.757</b>
Cientes (Nota 7)	402.841	617.342	Proveedores (Nota 14)	441.807 490.149
Provisión cuentas incobrables	-3.495	-5.452	Otras cuentas por pagar (Nota 15)	<u>367.566</u> <u>471.607</u>
Crédito Tributario e impuestos anticipados (Nota 8)	71.325	105.385	<b>Provisiones por pagar</b>	
Otras cuentas por cobrar (Nota 9)	108.373	59.313	Beneficios sociales (Nota 16)	21.472 8.480
<b>Inventarios: (Nota 10)</b>	<b>722.297</b>	<b>692.189</b>	<b>Total pasivo corriente</b>	<b>1.092.019 1.042.894</b>
Materia prima	431.246	355.294	<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>	
Insumos	35.205	44.387	Pasivo largo plazo (Nota 17)	36.003 193.608
Producto terminado	184.091	173.945		
Producto en Proceso	49.649	103.388		
Producto Terminado No Procesado	22.106	15.175		
Gastos Anticipados	4.883	6.442		
<b>Total activo corriente</b>	<b>1.326.206</b>	<b>1.507.840</b>	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1.128.022 1.236.502</b>
<b>Activo fijo neto (Nota 11)</b>	<b>106.361</b>	<b>117.921</b>	<b>PATRIMONIO</b>	
Costo Histórico	174.876	208.549	Capital social (Nota 18)	20.000 70.000
Depreciación acumulada de activos fijos	-68.515	-90.628	Reserva legal y de capital (Nota 19)	14.754 23.225
			Aporte futura capitalización	50.000 -
			Resultados acumulados	168.645 225.509
			Utilidad del ejercicio	56.864 76.243
<b>Otros activos (Nota 12)</b>	<b>5.718</b>	<b>5.718</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>310.263 394.977</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1.438.285</b>	<b>1.631.479</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1.438.285 1.631.479</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)

**LA ESPERANZA COMERCIALIZADORA WHOLESALINN S.A.  
ESTADOS DE RESULTADOS  
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009**

	2008	2009
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
Ventas netas	1.596.365	2.455.827
Costo de ventas	<u>-1.126.064</u>	<u>-1.492.494</u>
<b>Utilidad bruta en ventas</b>	<b>470.301</b>	<b>963.333</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos de administración	-135.600	-262.859
Gastos de venta	-185.726	-468.212
<b>Total gastos operativos</b>	<u><b>-321.326</b></u>	<u><b>-731.071</b></u>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>		
Otros ingresos	1.250	7.886
Gastos financieros	-74.435	-91.302
<b>Total otros ingresos y gastos</b>	<u><b>-73.185</b></u>	<u><b>-83.416</b></u>
<b>Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta</b>	<b>75.790</b>	<b>148.846</b>
15% Participación trabajadores	-11.368	-22.327
25% Impuesto a la Renta	-7.558	-41.805
10% Reserva legal		-8.471
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<u><u><b>56.864</b></u></u>	<u><u><b>76.243</b></u></u>

**Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)**

**LA ESPERANZA COMERCIALIZADORA WHOLESALINN S.A.  
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009**

	Capital social	Reserva Legal	Reserva Capital	Aportes Futura Capitaliza	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
<b>Saldo al 31 diciembre 2007</b>	20.000	14.493	261	50.000	126.198	42.447	253.399
Reclasificación a resultados acumulados					42.447	-42.447	-
Utilidad neta del ejercicio 2008						56.864	56.864
<b>Saldo al 31 diciembre 2008</b>	<b>20.000</b>	<b>14.493</b>	<b>261</b>	<b>50.000</b>	<b>168.645</b>	<b>56.864</b>	<b>310.263</b>
Incremento de Capital	50.000			-50.000			-
Reclasificación a resultados acumulados					56.864	-56.864	-
Apropiación reserva legal		8.471					8.471
Utilidad neta del ejercicio 2009						76.243	76.243
<b>Saldo al 31 diciembre 2009</b>	<b>70.000</b>	<b>22.964</b>	<b>261</b>	<b>-</b>	<b>225.509</b>	<b>76.243</b>	<b>394.977</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)

**LA ESPERANZA COMERCIALIZADORA WHOLESALEINN S.A.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009**

	2008	2009
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Efectivo recibido de clientes	1.643.917	2.237.831
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-1.564.261	-2.178.692
Efectivo recibido de otras actividades		7.887
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<b>79.656</b>	<b>67.026</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Pago por la compra de activos fijos	-14.317	-33.673
Baja de activos fijos	127	-
	<hr/>	<hr/>
Efectivo utilizado en actividades de inversión	<b>-14.190</b>	<b>-33.673</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Valores recibidos de instituciones financieras	197.500	279.184
Valores pagados a instituciones financieras	-236.598	-299.898
Valores recibidos de accionistas	57.090	-
Valores pagados a accionistas	-66.826	-
	<hr/>	<hr/>
Efectivo utilizado por actividades de financiamiento	<b>-48.834</b>	<b>-20.714</b>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	<b>16.632</b>	<b>12.639</b>
Efectivo al comienzo del año	<b>3.350</b>	<b>19.982</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>19.982</b>	<b>32.621</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)

**LA ESPERANZA COMERCIALIZADORA WHOLESALEINN S.A.  
CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD Y LOS FLUJOS DE  
EFECTIVO NETOS PROVISTOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009**

	2008	2009
Utilidad neta del ejercicio	56.864	<b>76.243</b>
Partidas de conciliación entre la pérdida y el flujo de efectivo neto utilizado por actividades de operación:		
15% Participación trabajadores	11.369	22.327
25% Impuestos a la renta	7.558	41.805
10% Reserva legal		8.471
Gastos de depreciación y amortizaciones	20.564	22.113
Provisión para cuentas incobrables y obsolescencia inventarios	-	5.452
Provisión de intereses	792	-
Baja de inventarios	-	41.380
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>40.283</b>	<b>141.548</b>
 Cambios netos en activos y pasivos		
Disminución/ Aumento en cuentas por cobrar	46.301	-217.995
Aumento/ Disminución en otras cuentas por cobrar	-91.348	49.060
Aumento en inventarios	-59.409	-11.271
Disminución/Aumento gastos anticipados y otros activos	183.689	-35.619
Aumento/Disminución cuentas por pagar	-96.724	65.060
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>-17.491</b>	<b>-150.765</b>
		<hr/>
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b><u>79.656</u></b>	<b><u>67.026</u></b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)



**LA ESPERANZA COMERCIALIZADORA WHOLESALINN S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2008 y 2009**

**Nota 1. – Identificación de la Compañía**

**LA ESPERANZA COMERCIALIZADORA WHOLESALINN S.A.**, es una Compañía Anónima constituida mediante escritura pública aprobada bajo resolución No. 98.11.1.002749, expedida por la Superintendencia de Compañías el 6 de noviembre de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil de Quito bajo el número 2834, tomo 129, el 25 de noviembre del 1998.

Mediante escritura pública otorgada bajo resolución No. 03.Q.IJ 0573 de la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 2361, tomo 134, el 04 de agosto de 2003, se procedió al aumento de capital y reforma de los estatutos sociales de la compañía.

Posteriormente mediante resolución 09.Q.I.J.001195 de la Superintendencia de Compañías con fecha 23 de marzo se procedió a incrementar el capital social de la Compañía en USD 50.000 bajo el Registro Mercantil número 998 tomo 140 del 31 de marzo de 2009.

**Nota 2. – Objeto Social**

**LA ESPERANZA COMERCIALIZADORA WHOLESALINN S.A.** es una compañía cuyo objeto social es la producción especialmente de lo relacionado con textiles, importación de medias, calcetines y ropa interior. Distribución de ropa, textiles, artículos de limpieza para el hogar, oficinas, aseo personal y demás productos de consumo masivo. La compañía podrá asociarse con otras o participar en la formación de nuevas compañías relacionadas o afines con su actividad. Para el cumplimiento de sus objetivos la compañía podrá realizar y ejecutar toda clase de actos y contratos, importaciones, exportaciones, actividades judiciales o extrajudiciales permitidas por las leyes.

**Nota 3. – Estructura Organizacional**

La Compañía es gobernada por la Junta General de Socios y administrada por el Presidente, el Gerente General y el Vicepresidente. La Junta General de socios legalmente convocados y reunidos es el órgano supremo de la Compañía, las decisiones tomadas por ésta no pueden ser cambiadas, revisadas o reformadas sino por la misma.

**Nota 4. – Entorno Económico**

A inicios del año 2009 la crisis financiera mundial golpeaba los mercados generando recesión económica en la mayoría de los países desarrollados y en vías de desarrollo lo que ha generado reducción de la demanda, desempleo entre otros aspectos que en su conjunto afectan al volumen del comercio internacional.

La economía ecuatoriana no fue ajena a este suceso y sufrió el embate de la crisis a través de tres canales: disminución de exportaciones, disminución de las remesas que enviaban los migrantes y disminución del precio del petróleo.

Estos hechos aceleraron el deceso de la inversión privada, el decrecimiento de la producción, la fuga de capitales al exterior, el aumento de los costos empresariales, la disminución de posibilidades de financiamiento, el aumento del gasto público y el déficit fiscal generaron menor competitividad en las empresas y en el país lo que no permiten iniciar un proceso de recuperación, por las altas tasas de interés que se mantiene en el sector financiero las cuales no son compatibles con el proceso de dolarización, agravada por las protestas de sectores sociales.

Por otro lado el año 2009 cerró con una inflación de 4.31% menos de la mitad del promedio que se registró en el año 2008, la reducción de la inflación es muestra de que los precios se estabilizaron. Mientras que tasa de desempleo fue del 7,9% un leve repunte frente al año pasado que se ajustó a las metas previstas por el Gobierno Nacional.

Las perspectivas económicas para el año 2010 no son alentadoras principalmente por las medidas internas tomadas por el Gobierno (moratoria de la deuda, incremento salarial y reformas tributarias y financieras) lo cual afectará al sector productivo del país por lo que se prevé un crecimiento económico de alrededor del 3% y se estima que se mantendrá una estabilidad en los precios.

#### **Nota 5. - Principales Políticas Contables**

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

##### **a) Bases fundamentales de presentación de los estados financieros**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados en dólares americanos de acuerdo a la normativa legal emitida por los organismos de control de la República del Ecuador.

##### **b) Provisión para cuentas incobrables**

Es política de la Compañía realizar una provisión para cuentas incobrables de acuerdo como lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno.

##### **c) Inventarios**

Las materias primas e insumos son registrados al valor de adquisición a los proveedores.

Los productos terminados se registran en base al costeo en el que intervienen las materias primas, mano de obra y los gastos de fabricación

**d) Gastos pagados anticipados**

Los seguros pagados por anticipados se encuentran expresados a su valor de compra o contratación

**e) Activos fijos**

Son registrados al costo de adquisición.

La depreciación se registra con cargo a resultados, utilizando los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno, bajo el método de línea recta.

Maquinaria y equipo	10%
Equipos de computación	33%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Herramientas	10%

**f) Participación de trabajadores**

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

**g) Impuesto a la renta**

De acuerdo al reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario capítulo VII artículo 38, las compañías aplicarán una tarifa del 25% de las utilidades del ejercicio, si reinvertieran sus utilidades aplicarán una tarifa del 15%.

**h) Reserva legal**

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

**i) Reconocimiento del ingreso**

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

**j) Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos se registran cuando se incurren.

**Nota 6. - Caja y Bancos**

El detalle de caja y bancos por los años 2008 y 2009 es el siguiente:

Descripción	Cuenta	2008	2009
Banco Bolivariano	500-500317-3	15.893	8.813
Banco Produbanco	02005026901	-	2.780
Banco del Pichincha	30772621 - 04	1.835	140
Banco Cofiec	1-00348-9	-	11.588
Banco Territorial	201026705	569	80
Banco Promérica	1030329011	-	5.598
Banco de Guayaquil	9428984	-	305
Banco MM Jaramillo Arteaga	1030329011	1.314	-
<b>Total Bancos</b>		<b>19.611</b>	<b>29.304</b>
<b>Cajas</b>		<b>371</b>	<b>3.317</b>
<b>Total Caja y Bancos</b>		<b>19.982</b>	<b>32.621</b>

### Nota 7. – Clientes

La composición de los saldos al 31 de diciembre de 2008 y 2009 es el siguiente:

Descripción	2008	2009
Clientes <sup>(a)</sup>	227.394	563.546
TIA S.A.	15.091	3.273
Cuentas Canel	18.355	-
Casa Tosi	-	47.427
Mandacob S.C.C.	4.620	-
Factory De Prati Banco Bolivariano	14.480	-
Casa de Valores Stanford	121.247	-
Documentos por cobrar	1.754	3.096
<b>Total</b>	<b>402.841</b>	<b>617.342</b>

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

Detalle	2008	2009
Almacenes De Prati	84.243	42.556
Comercial Etatex C.A.	27.845	167.638
Casa Comercial Tosi C.A.	14.939	-
Magda Espinosa	8.138	30.494
Corporación El Rosado	8.011	225.056
Tiendas Industriales Asociadas TIA S.A.	-	68.732
Tiendec S.A.	-	10.114
Otros	84.218	18.956
<b>Total</b>	<b>227.394</b>	<b>563.546</b>

La provisión de cuentas incobrables se realizó de acuerdo a lo establecido a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. Al 31 de diciembre de 2009 el movimiento de esta cuenta es el siguiente:

<b>Saldo al 31 de diciembre de 2008</b>	3.495
Utilizado	- 3.495
Provisión	5.452
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2009</b>	<b>5.452</b>

### Nota 8.- Crédito tributario e Impuestos anticipados

La composición de los saldos al 31 de diciembre de 2008 y 2009 es el siguiente:

Descripción	2008	2009
Impuesto a la renta empresa 1%	24.560	47.558
IVA en compras	9.184	18.864
Retención del Iva 30%	9.984	11.607
Crédito tributario Iva	27.597	27.356
<b>Total</b>	<b>71.325</b>	<b>105.385</b>

### Nota 9.- Otras cuentas por cobrar

La composición de los saldos al 31 de diciembre de 2008 y 2009 es el siguiente:

Descripción	2008	2009
Cuentas por cobrar empleados	3.652	7.735
Valores por liquidar	7.595	11.758
Otras cuentas por cobrar y anticipos	97.126	39.820
<b>Total</b>	<b>108.373</b>	<b>59.313</b>

### Nota 10.- Inventarios

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

Descripción	2008	2009
Materia Prima	431.246	355.294
Insumos	35.205	44.387
Producto terminado	184.091	173.945
Productos en proceso	49.649	103.388
Producto terminado no procesado	22.106	15.175
<b>Total</b>	<b>722.297</b>	<b>692.189</b>

### Nota 11.- Activos Fijos

El movimiento de activos fijos al 31 de diciembre del 2008 Y 2009 se detalla a continuación:

Descripción	Saldo al 31/12/2007	Adiciones	Reclasif.	Saldo 31/12/2008	Adiciones	Saldo 31/12/2009	%
Terrenos	11.200			11.200		11.200	
Herramientas	127		-127	-		-	
Maquinaria y equipo	69.447	6.500		75.947	14.444	90.391	10%
Muebles y enseres	28.985	1.887		30.872	13.552	44.424	10%
Equipos de computación	17.699	5.930		23.629	1.573	25.202	33%
Vehículos	33.228			33.228	4.104	37.332	20%
<b>Total costo</b>	<b>160.686</b>	<b>14.317</b>	<b>-127</b>	<b>174.876</b>	<b>33.673</b>	<b>208.549</b>	
<b>Total depreciaciones</b>	<b>47.950</b>	<b>20.574</b>	<b>-9</b>	<b>68.515</b>	<b>22.113</b>	<b>90.628</b>	
<b>Total activo fijo neto</b>	<b>112.736</b>	<b>-6.257</b>	<b>-118</b>	<b>106.361</b>	<b>11.560</b>	<b>117.921</b>	

### Nota 12.- Otros activos

El saldo se resume de la siguiente manera:

Descripción	2008	2009
Depósitos en garantía	5.718	5.718
<b>Total</b>	<b>5.718</b>	<b>5.718</b>

**Nota 13. – Sobregiros y Obligaciones bancarias**

La composición de esta cuenta se presenta en el siguiente detalle:

**a.- Sobregiros**

Institución financiera	Saldo al 31-12-08	Saldo al 31-12-09
Banco Produbanco	571	-
Banco Cofiec	68.132	-
<b>Total Sobregiro</b>	<b>68.703</b>	<b>-</b>

**b.- Obligaciones Bancarias**

Institución financiera	Saldo al 31-12-08	Saldo al 31-12-09
Banco Produbanco <sup>(b)</sup>	15.203	-
Banco Cofiec <sup>(a)</sup>	176.476	-
Banco Bolivariano	-	12.658
Banco Promérica	-	60.000
Intereses Banco Cofiec	792	-
<b>Total Obligaciones Bancarias</b>	<b>192.471</b>	<b>72.658</b>
<b>Total Sobregiros y Obligaciones Bancarias</b>	<b>261.174</b>	<b>72.658</b>

(a) Los préstamos se hallan respaldados con garantías prendarias sobre la maquinaria y los inventarios

(b) Préstamos respaldados con garantías hipotecarias personales.

**Nota 14.- Proveedores**

El detalle de la cuenta es el siguiente:

Descripción	2008	2009
Proveedores	424.252	459.954
Proveedores de servicios	12.141	18.142
Proveedores de bienes	2.528	8.188
Proveedores de suministros	2.886	3.865
<b>Total</b>	<b>441.807</b>	<b>490.149</b>

**Nota 15.- Otras cuentas por pagar**

La composición de los saldos al 31 de diciembre de 2008 y 2009 es el siguiente:

Descripción	2008	2009
Obligaciones estatales	68.513	137.098
Tarjetas de crédito	21.690	29.257
Standford	200.000	136.137
Cuentas por pagar empleados	33.712	632.72
Anticipo clientes	-	50.000
Otras cuentas por pagar	40.264	50.000
Varios acreedores	3.388	5.843
<b>Total</b>	<b>367.566</b>	<b>471.607</b>

**Nota 16.- Beneficios sociales**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2009 el movimiento de las provisiones se resume así:

	Decimotercer sueldo	Decimocuarto sueldo	Fondo de Reserva	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2007</b>	<b>1.856</b>	<b>3.004</b>	<b>16.886</b>	<b>21.746</b>
Pagado	-13.971	-13.237	-17.245	-44.453
Provisión	13.740	16.233	14.207	44.179
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2008</b>	<b>1.624</b>	<b>6.000</b>	<b>13.848</b>	<b>21.472</b>
Pagado	-25.322	-18.568	-28.150	-72.040
Provisión	25.680	18.789	14.579	59.048
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2009</b>	<b>1.982</b>	<b>6.221</b>	<b>277</b>	<b>8.480</b>

**Nota 17.- Pasivos a largo plazo**

El detalle de esta cuenta se presenta a continuación:

Institución financiera	Saldo al 31-12-08	Saldo al 31-12-09
Banco Cofiec	19.572	187.376
Proveedores largo plazo	16.431	6.232
<b>Total pasivos largo plazo</b>	<b>36.003</b>	<b>193.608</b>

### **Nota 18.- Capital Social**

La compañía se fundó con un capital social de USD. 200 (Doscientos dólares), dividido en doscientas acciones de un dólar cada una el 25 de noviembre del 1998.

Mediante escritura pública otorgada por la Superintendencia de Compañías bajo resolución No. 01.Q.IJ 4068 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 3765, tomo 132, el 14 de agosto del 2001, se procedió al aumento de capital por un valor de USD. 1.800 (Mil ochocientos dólares). Posteriormente, mediante escritura pública de la Superintendencia de Compañías bajo resolución No. 05.Q.IJ 0573 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 2361, tomo 134, el 04 de agosto de 2003, se realizó un nuevo aumento de capital por un valor de USD. 18.000 (Dieciocho mil dólares) pagados en numerario además de la reforma de los estatutos sociales de la compañía.

Posteriormente mediante resolución 09.Q.I.J.001195 de la Superintendencia de Compañías con fecha 23 de marzo se procedió a incrementar el capital social de la Compañía en USD 50.000 bajo el Registro Mercantil número 998 tomo 140 del 31 de marzo de 2009.

El capital actual de la Compañía es de UDS 70.000 (Setenta mil dólares) dividido en 70.000 acciones ordinarias y nominativas de USD 1.00 (un dólar) de valor nominal cada una.

### **Nota 19.- Reserva legal y de capital**

De acuerdo con lo que dispone la Ley de Compañías Art. 339 las Compañías que de las utilidades líquidas obtenidas en cada ejercicio económico, destinarán un porcentaje no menor al 10%, destinado para formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social. La reserva legal al 31 de diciembre de 2009 asciende a USD 22.965.

La reserva de capital es producto del sistema de dolarización de acuerdo a la NEC - 17, el saldo de esta cuenta no podrá ser distribuida a los accionistas, sin embargo puede ser capitalizado o ser utilizada para absorber pérdidas acumuladas y las del ejercicio en caso de haberlas, el valor de reserva de capital al 31 de diciembre del 2009 es de USD 261

**Nota 20. - Impuesto a la renta**

El cálculo del Impuesto a la Renta de acuerdo a la conciliación tributaria de los años 2008 y 2009 se resume así:

	<u>2008</u>	<u>2009</u>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>75.790</b>	<b>148.846</b>
<b>Menos:</b> Participación utilidades trabajadores 15%	- 11.368	- 22.327
<b>Más:</b> Gastos no deducibles	34.552	40.699
<b>Menos:</b> Deducción por incremento de empleados	- 67.843	-
Deducción por empleados discapacitados	- 900	-
Base imponible impuesto a la renta	<b>30.230</b>	<b>167.218</b>
25% Impuesto a la renta	7.558	41.804
Retenciones en la fuente	-24.560	- 47.558
<b>Saldo a favor del contribuyente</b>	<b>17.002</b>	<b>5.754</b>

**Nota 21. - Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2009 y el 21 de abril del año 2010, fecha de presentación de nuestro informe no se han producido eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.