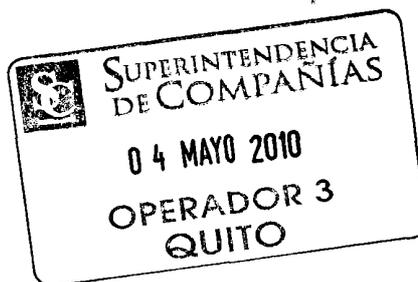


87191



**COMESTIBLES ALDORECUADOR
COMPAÑÍA LIMITADA**

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

COMESTIBLES ALDORECUADOR
COMPAÑÍA LIMITADA

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

Quito, 29 de abril del 2010

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS COMESTIBLES ALDORECUADOR CÍA. LTDA

- 1.- Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la compañía **COMESTIBLES ALDORECUADOR CÍA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009, y el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado del flujo del efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.
- 2.- La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
- 3.- Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

- 4.- En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de la compañía **COMESTIBLES ALDORECUDOR CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2009, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.



CPA. Dr. Fernando Paredes Santacruz
GERENTE GENERAL
Registro Nacional de Auditores Externos No. 679

COMESTIBLES ALDORECUADOR CÍA. LTDA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2009
ACTIVOS		
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	41.923
Cuentas por Cobrar comerciales	4	564.050
Otras cuentas por cobrar	5	84.144
Inventarios	6	152.533
Pagos anticipados	7	2.042
Total activos corrientes		844.692
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
Muebles y Enseres	8	6.332
Equipo de Procesamiento de Datos		17.603
Flota y Equipo de Transporte		18.257
Total		42.192
Menos: Depreciación acumulada		(37.376)
Propiedades, planta y equipo neto		4.816
OTROS ACTIVOS		
Otros activos		665
Total activos no corrientes		5.481
TOTAL ACTIVOS		850.173

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

COMESTIBLES ALDORECUADOR CÍA. LTDA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2009
PASIVOS Y PATRIMONIO		
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>		
Cuentas por Pagar Comerciales	9	1.148.725
Obligaciones con terceros	10	8.855
Impuestos por Pagar	11	516
Otras cuentas por pagar	12	8.258
Total pasivos corrientes		1.166.354
PASIVO NO CORRIENTE		
Otros pasivos	13	285.303
Total pasivos no corrientes		285.303
PATRIMONIO		
Capital pagado	14	80.000
Aportes futuras capitalizaciones		71.818
Reserva legal	15	2.420
Resultado años anteriores		(595.865)
Utilidad y/o Pérdida 2009		(159.857)
TOTAL PATRIMONIO		(601.484)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		850.173



ING. GIOVANNY CAMPOVERDE
JEFE ADMINISTRATIVO

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

COMESTIBLES ALDORECUADOR CÍA. LTDA
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO TERMINADO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares)

	NOTAS	PARCIAL	2009
VENTAS NETAS			1.966.313
DEVOLUCIONE EN VENTAS			(30.505)
COSTO DE VENTAS			(1.784.994)
			<hr/>
MARGEN BRUTO			150.814
<u>GASTOS</u>			
OPERACIONALES DE ADMINISTRACIÓN			(119.559)
Gastos de Personal		(28.201)	
Honorarios		(9.475) ^f	
Impuestos		(100)	
Arriendos		(4.884)	
<u>Seguros</u>		(9.582)	
Transporte de Mercancías	(4.084)		
Otros	<u>(5.498)</u>		
<u>Servicios</u>		(44.170)	
Transporte, Fletes	(39.691)		
Otros	<u>(4.479)</u>		
<u>Gastos Legales</u>		(14.055)	
Trámites y Licencias	(9.802)		
Otros	<u>(4.253)</u>		
Mantenimiento y reparación		(928)	
Adecuaciones e Instalaciones		(996)	
Gastos de Viaje		(4.840)	
Depreciaciones		(1.288)	
Diversos		(1.040)	
OPERACIONES DE VENTAS			(136.089)
<u>Gasto de Personal</u>		(80.535)	
Sueldos	(44.388)		
Comisiones	(6.900)		
Prestaciones Sociales	(7.843)		
Aportes al IESS	(6.901)		
Transporte al Personal	(5.484)		
Otros	<u>(9.019)</u>		

COMESTIBLES ALDORECUADOR CÍA. LTDA
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO TERMINADO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares)

	NOTAS	PARCIAL	2009
Honorarios		(8.913)	
<u>Servicios</u>		(28.244)	
Promociones y Concursos	(18.468)		
Otros	<u>(9.776)</u>		
Gastos Legales		(327)	
Gastos de Viaje		(12.125)	
Provisiones		(5.945)	
GASTOS NO OPERACIONALES			(1.375)
GASTOS EXTRAORDINARIOS			(57.201)
INGRESOS NO OPERACIONALES			
Servicios			2.169
Utilidad Activo Fijo			1.326
Diversos			58
TOTAL			<u>(314.224)</u>
PERDIDA LIQUIDA DEL EJERCICIO			<u>(159.857)</u>



ING. GIOVANNY CAMPOVERDE
JEFE ADMINISTRATIVO

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

COMESTIBLES ALDORECUADOR CÍA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresados en dólares)

	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados Acumulados	UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2008	80.000	71.818	2.420	(519.926)	(75.939)	(441.627)
Participación trabajadores e impuesto a la renta 2008						
Transferencia a reserva legal						
Transferencia a resultados acumulados						
Pago de dividendos						
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta						
Pérdida del Ejercicio del ejercicio 2009					(159.857)	(159.857)
Saldos al 31 de diciembre del 2009	80.000	71.818	2.420	(519.926)	(235.796)	(601.484)

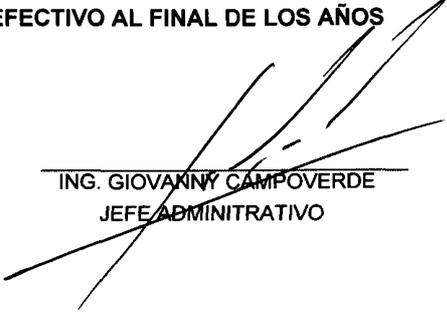
Las notas son parte integrante de los estados financieros

ING. GIOVANNY CAMPOVERDE
JEFE ADMINISTRATIVO

COMESTIBLES ALDORECUADOR CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el período comprendido entre el 1 de enero hasta el 31 de diciembre del 2009
(EXPRESADOS EN DOLARES)

	2009
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	
Efectivo provisto por clientes	1.678.317
Efectivo provisto clientes	282.200
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>1.960.517</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	
Efectivo provisto por (utilizado en) proveedores	(1.812.667)
Efectivo provisto por (utilizado en) roles de pago	(108.735)
Efectivo provisto por (utilizado en) en personal tercerizado	(6.400)
Eectivo utilizado en otros	(1.388)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(1.929.190)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Efectivo utilizado en activos fijos	(4.324)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>(4.324)</u>
DISMINUCION NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	27.003
EFFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	14.920
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	<u><u>41.923</u></u>



ING. GIOVANNY CAMPOVERDE
JEFE ADMINISTRATIVO

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

1.- OPERACIONES

COMESTIBLES ALDOR Cía. Ltda., es una compañía constituida en el Ecuador ante la Notaria Vigésima Novena del cantón Quito el 1ero de diciembre de 1998 e inscrita el 08 de enero de 1999 en el Registro Mercantil para un período de duración de cincuenta años pudiendo este plazo prolongarse.

El objeto de la compañía es la fabricación y comercialización de alimentos y otras sustancias de consumo humano, especialmente caramelos, confites, chocolates y demás productos afines. La compañía podrá importar y exportar estos productos y las materias primas necesarias para su fabricación. También podrá instalar bodegas y locales comerciales para el almacenamiento y distribución de sus productos.

Los estados financieros se encuentran preparados de acuerdo con las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas en sus aspectos más importantes, están de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y BASES DE PRESENTACIÓN

VALUACIÓN DE INVENTARIOS.- Se encuentran registrados en base al último costo de adquisición, los que no excedan al valor de mercado. El costo se ha determinado en base al valor de compra.

VALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- La propiedad, planta y equipo, se encuentran registradas al costo, se deprecian de acuerdo al método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de la siguiente manera:

	Años vida útil	Porcentaje de depreciación
Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	10	10
Equipo de Procesamiento de Datos	3	33,33
Flota y Equipo de Transporte	5	20

RECONOCIMIENTO DE LOS INGRESOS Y EGRESOS.- Los ingresos y egresos son registrados sobre la base del método del devengado.

3. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2009, es como sigue:

Fpsaudytors & Asociados Cía. Ltda.
AUDITORES EXTERNOS

(Expresado en dólares)

Caja Chica	125
<u>Bancos:</u>	
Produbanco cta.: 0201300617	19.433
Produbanco cta.: 01013001386	20.955
Pichincha cta.: 3130	1.410
Total	<u>41.923</u>

La entidad mantiene dos cuentas bancarias activas, para su giro operacional.

4. - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2009, son como sigue:

(Expresado en dólares)

Clientes Locales	615.823
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(b) (51.773)
Total	<u>564.050</u>

La Provisión para Cuentas Incobrables, al 31 de diciembre del 2009 es como sigue:

(Expresado en dólares)

Saldo inicial	(45.828)
Provisión del año 2009	(5.945)
Saldo al final del año	<u>(51.773)</u>

La compañía ha decidió registrar la provisión para cuentas incobrables para al ejercicio 2009, el porcentaje del 1% del total de la cartera, el mismo que a criterio de auditoria externa se encuentra establecido en forma razonable.

5. - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2009, es como sigue:

(Expresado en dólares)

Anticipos a Proveedores	11.162
Anticipo de Impuestos y Contribuciones	42.939
Otras Cuentas por Cobrar	1.036
Cuentas por Cobrar Terceros	19.815
Deudas de Difícil Cobro	9.192
Total	<u>84.144</u>

6. - INVENTARIOS

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2009, es como sigue:

Fpsaudytors & Asociados Cía. Ltda.
AUDITORES EXTERNOS

(Expresado en dólares)

Inventarios	(a)	152.533
Total		<u>152.533</u>

(a) La compañía comercializa caramelos, chupetes y chicles.

7. - PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de pagos anticipados al 31 de diciembre del 2009, es como sigue:

(Expresado en dólares)

<u>Anticipados</u>	
Seguros y Fianzas	2.041
Total	<u>2.041</u>

La póliza se amortiza a 12 meses, en cuotas mensuales iguales.

8. - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedades, planta y equipo durante el 2009, es como sigue:

(Expresado en dólares)

Muebles y Enseres	6.332
Equipo de Procesamiento de Datos	17.602
Flota y Equipo de Transporte	18.257
Total activo fijo	<u>42.191</u>
Depr. Acum. Muebles y Enseres	(3.625)
Depr. Acum. Equipo de Proce. Datos	(15.493)
Depr. Acum. Flota y Equipo de Transporte	(18.257)
Total Depreciación Acumulada	<u>(37.375)</u>
Total activo fijo neto	<u>4.816</u>

9. - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2009, es como sigue:

Fpsaudytors & Asociados Cía. Ltda.
AUDITORES EXTERNOS

(Expresado en dólares)

Proveedores Nacionales	(a)	1'148.725
Total		<u>1'148.725</u>

(a) Valores a pagar por concepto de compra de chupetes, caramelos y chicles.

10 - OBLIGACIONES TERCEROS

Un resumen de beneficios sociales al 31 de diciembre del 2009 es como sigue:

(Expresado en dólares)

Gastos legales y notariales	150
Fletes nacionales	297
Servicios públicos	10
Gasto de viaje	582
Servicios aduaneros	1.598
Aportes IESS	1.882
Nómina por pagar	4.336
Total	<u>8.855</u>

11. - IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de los impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2009 es como sigue:

(Expresado en dólares)

Retención en la Fuente	238
Impuesto al Valor Agregado	278
Total	<u>516</u>

12. - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2009 es como sigue:

(Expresado en dólares)

Otros servicios	4.868
Facturas pendientes	665
Servicios	2.725
Total	<u>8.258</u>

13. - OTROS PASIVOS

Un resumen de otras cuentas por pagar accionistas al 31 de diciembre del 2009 es como sigue:

Fpsaudytors & Asociados Cía. Ltda.
AUDITORES EXTERNOS

(Expresado en dólares)		
Anticipo Clientes	(a)	283.503
Total		<u>285.303</u>

a) Corresponde al valor por pagar por el ingreso de un nuevo socio el mismo que no se encuentra hasta la fecha habilitado por el cuerpo accionario debido a la falta de elaboración del documento formal que le acredite su inclusión al cuerpo accionario.

14.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía alcanza la suma de USD\$ 80.000 (OCHENTA MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA).

15.- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que las compañías limitadas destinen por lo menos el 5% de su utilidad anual como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

16.- RESERVA DE CAPITAL

La Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

17.- ASPECTOS RELEVANTES

- Dando cumplimiento a lo establecido en el Art. 74 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, a través de su Representante Legal presentó una solicitud de reducción del Anticipo del Impuesto a la Renta, la misma que fue aceptada mediante resolución No. 117012009RREC023189 con fecha 07 de diciembre del 2009, reduciendo en un 75% el anticipo a la renta para el ejercicio 2009, reflejando un saldo neto de USD\$ 30.631.
- Según resolución N° 530 el Consejo de Comercio Exterior e Inversiones (COMEXI), en sesión realizada el 10 de diciembre del 2009 resuelve excluir de la aplicación de la salvaguardia cambiaria a un total de 111 subpartidas entre ellas bombones, caramelos, confites y pastillas; galletas dulces (con adición de edulcorante).
- Según Suplemento Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías según resolución N° SC.DS.G.09.006 dicta el instructivo complementario

para la implementación de los principios contables establecidos en las normas internacionales de información financiera NIIF para los entes controlados por la Superintendencia de Compañías.

Art. 1.- Los estados y reportes financieros se prepararán, registrarán y presentarán de acuerdo a los principios contables establecidos en las NIIF, siguiendo el cronograma de implementación establecido en la resolución N° 08.G.DSC.010.

Art. 2.- Todas las transacciones u operaciones económicas de las compañías serán contabilizadas bajo los principios contables vigentes, independientemente del tratamiento que establezca la legislación tributaria.

Art. 3.- Las compañías y entes obligados a aplicar las NIIF generarán sobre la misma base reportes contables financieros y reportes contables tributarios, cada uno con su respectiva información complementaria que deberá sustentarse y revelarse mediante notas explicativas.

Art. 4.- Todas las disposiciones emitidas en resoluciones expedidas por la Superintendencia de Compañías, que se contrapongan a los principios contables vigentes, quedan derogadas.

Art. 5.- Se dispone las siguientes opciones de presentación de estados financieros para el primer grupo de compañías que aplicarán NIIF a partir del 01 de enero del 2010:

Opción 1: Presentación de estados financieros trimestrales y anuales del 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF.

Opción 2: Presentación de estados financieros bajo NEC los primeros tres trimestres del 2010, y presentación de estados financieros anuales del 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF. A partir del 2011 deben presentar estados financieros comparativos con 2010, aplicando íntegramente las NIIF.

Art. 6.- Establecer que las NEC de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, sean de cumplimiento obligatorio hasta el 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011 respectivamente según el cronograma de aplicación de las NIIF.

- Según Suplemento del Registro Oficial N° 94 del miércoles 23 de diciembre del 2009 se expide la Ley reformativa a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, así como también Reformas al Código Tributario.
- Según Registro Oficial N° 105 del 11 de enero del 2010 se fija a partir del 01 de enero el sueldo o salario básico unificado de los trabajadores del sector privado en USD\$ 240,00 para los trabajadores en general, incluidos los trabajadores de la pequeña industria, trabajadores agrícolas y de maquila; trabajador/a del servicio doméstico, operarios de artesanía y colaboradores de la microempresa.
- Según Registro Oficial No. 99 del 31 de diciembre del 2009 se publica la resolución N° NAC-DGERCGC09-00823 en la cual se modifica los rangos de la tabla de Impuesto a la Renta prevista en el literal a) del Art. 36 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, los mismos que regirán para los ingresos percibidos por personas naturales y sucesiones indivisas, a partir del 01 de enero del 2010:

Impuesto a la Renta			
Fracción Básica	Exceso hasta	Impuesto Fracción Básica	% Imp. Fracción Excedente
-	8.910	-	0%
8.910	11.350	0	5%
11.350	14.190	122	10%
14.190	17.030	406	12%
17.030	34.060	747	15%
34.060	51.080	3.301	20%
51.080	68.110	6.705	25%
68.110	90.810	10.963	30%
90.810	En adelante	17.773	35%

18.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión del informe de auditoría (29 de abril del 2010), no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de COMESTIBLES ALDOR Cía. Ltda., pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

FIN.