

Marthita p/f. registros  
y archivo de peritajes  
(N/A-700) *js*

Anexos  
8805

**EXETASTE CÍA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

**EXETASTE CÍA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

**ÍNDICE**

Informe de los auditores externos independientes

Balance general

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$.            Dólares estadounidenses

## **INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

**22 de Marzo del 2010**

A los Miembros del Directorio y Socios de



### **EXETASTE CÍA. LTDA.**

1. Hemos auditado los balances generales de Exetaste Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2009 y 2008 y los estados financieros de pérdidas y ganancias, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la revisión de auditoría.
2. La auditoría se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, las que requieren que se planee y ejecute de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores de carácter significativo. La auditoría incluye, en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración; así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Consideramos que la auditoría realizada proporciona una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros de Exetaste Cía. Ltda. antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera al 31 de diciembre del 2009 y 2008 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

4. Tal como se indica en la Nota 12 a los estados financieros, la Compañía presenta el flujo de efectivo y capital de trabajo negativo, ocasionados básicamente por el deterioro de las condiciones económicas del país en los últimos años, sin embargo la Administración considera que las operaciones futuras generarán los recursos suficientes que permitan mejorar el flujo.

  
MELO & BERMEO Y ASOCIADOS  
AUDITORES EXTERNOS CIA. LTDA.  
Registro SC - RNAE N° 244

  
Adaiberto Melo N.  
Representante Legal  
Licencia Profesional N° 1497



**EXETASTE CÍA. LTDA.**

**BALANCE GENERAL**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<b>ACTIVO</b>	Referencia a Notas	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	Referencia a Notas	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo		20.702	16.268	Obligaciones Bancarias	7	125.863	112.718
Cuentas por Cobrar	3	353.680	420.703	Cuentas por Pagar	8	111.088	181.881
Inventario	4	10.754	10.022	Obligaciones Fiscales	9	52.399	43.055
Prepagados		<u>1.592</u>		Cuentas entre Compañías	10	<u>229.319</u>	<u>246.840</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>386.728</b>	<b>446.993</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>518.669</b>	<b>584.494</b>
Propiedad, Planta y Equipo	5	1.007.117	993.904	Pasivos a Largo Plazo	11	107.904	229.756
Menos: Depreciación Acumulada		<u>518.265</u>	<u>457.911</u>	Patrimonio		<u>285.213</u>	<u>187.237</u>
		488.852	535.993	(Ver Estado Adjunto)			
Cargos Diferidos	6	<u>36.206</u>	<u>18.501</u>				
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>911.786</u></b>	<b><u>1.001.487</u></b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>911.786</u></b>	<b><u>1.001.487</u></b>

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los Estados Financieros.

**EXETASTE CÍA. LTDA.****ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2009	2008
<b>INGRESOS</b>			
Ventas Netas		<u>1.174.830</u>	<u>1.276.778</u>
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>1.174.830</b>	<b>1.276.778</b>
<b>GASTOS</b>			
Costo de Ventas		<u>-366.535</u>	<u>-421.776</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>808.295</b>	<b>855.002</b>
Gastos de Ventas		-595.909	-607.777
Gastos Generales y Administrativos		-40.922	-30.029
Gastos Financieros		<u>-80.924</u>	<u>-121.189</u>
		90.540	96.007
Ingresos no Operacionales		2.258	10.608
Ingresos Extraordinarios		<u>61.180</u>	<u>0</u>
Utilidad (Pérdida) antes de Part.Trabajadores e Impuesto a la Renta		153.978	106.615
15% Participación Trabajadores		-23.097	-15.992
Impuesto a la Renta		<u>-32.905</u>	<u>-23.807</u>
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b><u>97.976</u></b>	<b><u>66.816</u></b>

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los Estados Financieros.

**EXETASTE CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva facultativa</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Capital adicional</u>	<u>Utilidad acumulada</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos al 1 de enero del 2008</b>	<b>400</b>	<b>25.083</b>	<b>1.320</b>	<b>134</b>	<b>93.484</b>	<b>120.421</b>
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio					66.816	66.816
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2008</b>	<b>400</b>	<b>25.083</b>	<b>1.320</b>	<b>134</b>	<b>160.300</b>	<b>187.237</b>
Reserva Legal			19.236		-19.236	
Utilidad del Ejercicio					97.976	97.976
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2009</b>	<b>400</b>	<b>25.083</b>	<b>20.556</b>	<b>134</b>	<b>239.040</b>	<b>285.213</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los Estados Financieros.

**EXETASTE CÍA. LTDA.****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>Flujo de Efectivo de las Operaciones:</b>			
Utilidad (Pérdida) Neta del Año		97.976	66.816
Más (Menos) Cargos (Créditos) a Resultados que no representa movimiento de Efectivo:			
Provisión cuentas incobrables			
Depreciación	5	<u>60.354</u>	<u>61.153</u>
		60.354	61.153
Cambios en Activos y Pasivos			
Cuentas por Cobrar		67.023	82.164
Inventarios		-732	1.179
Gastos Pagados por Adelantado		-1.591	
Cuentas por Pagar		-78.971	-2.685
Otros Activos y Pasivos - Neto		<u>-17.705</u>	<u>-22.404</u>
		-31.976	58.254
Efectivo Neto Provisto por las Operaciones		<u>126.354</u>	<u>186.223</u>
<b>Flujo de Efectivo de las Actividades de Inversión:</b>			
Compra de Propiedad, Planta y Equipo	5	<u>-13.213</u>	<u>-1.628</u>
		-13.213	-1.628
<b>Flujo de Efectivo de las Actividades de Financiamiento:</b>			
Obligaciones Bancarias		13.145	-263.235
Obligaciones a Largo Plazo		<u>-121.852</u>	<u>59.128</u>
		-108.707	-204.107
Incremento (Decremento) Neto de Efectivo		<u>4.434</u>	<u>-19.512</u>
Efectivo al Principio del Año		<u>16.268</u>	<u>35.780</u>
Efectivo al Final del Año		<u><u>20.702</u></u>	<u><u>16.268</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los Estados Financieros.

## **EXETASTE CÍA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

#### **NOTA 1. OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA**

Exetaste Cía. Ltda. fue constituida el 30 de abril de 1999 según escritura pública en Quito - Ecuador, que inicia sus operaciones a partir de noviembre del 2001, siendo su objetivo principal el desarrollo de negocios relativos a la producción, preparación, investigación, desarrollo tecnológico, transformación, compra, venta, comercialización, importación, exportación, administración, agencia y distribución de toda clase de alimentos en estado natural, semiprocesado o procesado, de todo tipo de comidas y bebidas para consumo humano y animal y todas las demás actividades permitidas por las Leyes del país.

#### **NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

##### **a. Preparación de los estados financieros**

Los estados financieros de la Compañía 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 contenidas en la NEC 17.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra 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. Inventario**

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para materia prima comestible utilizando el método Promedio Ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios.

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

**c. Propiedad, planta y equipo**

Los activos fijos se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertidos a dólares de acuerdo a la NEC 17, según corresponda, menos la correspondiente depreciación acumulada; el monto neto de las propiedades, planta y equipo no excede su valor de utilización económica.

Cuando se vende o retira un activo, el valor ajustado y la depreciación acumulada se descarga de las cuentas correspondientes y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a operaciones del año y las mejoras o renovaciones importantes se capitalizan.

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

**d. Impuesto a la renta**

La provisión para impuesto a la renta se calcula sobre las utilidades gravables y se cargan a los resultados del ejercicio.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. A partir del ejercicio 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

**e. Participación de los trabajadores en las utilidades**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía reconoce el 15% de participación de los trabajadores sobre las utilidades del ejercicio, antes del cálculo del impuesto a la renta y es registrada como cargo a los resultados del ejercicio.

**f. Capital Adicional**

Este rubro incluye los saldos de las cuentas de Reserva por revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas de Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

El saldo acreedor de 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 Socios. 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.

### NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre estas cuentas se resumen como siguen:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Tarjetas de crédito	5.182	7.755
Retenciones	21.223	21.537
Otras cuentas por cobrar	<u>331.260</u>	<u>395.396</u>
	357.665	424.688
Provisión cuentas incobrables	<u>-3.985</u>	<u>-3.985</u>
	<u><u>353.680</u></u>	<u><u>420.703</u></u>

### NOTA 4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre la composición es la siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Materia Prima	<u>10.754</u>	<u>10.022</u>
	<u><u>10.754</u></u>	<u><u>10.022</u></u>

### NOTA 5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de las cuentas de este rubro se detalla a continuación:

2009

Costo	Saldo 2008	Adiciones	Ventas / Bajas	Saldo 2009	% Dep.
Muebles y Enseres	101.466	380		101.846	10
Equipos de Computación	80.061	2.833		82.894	33
Equipos	22.270			22.270	10
Maquinaria	157.894			157.894	10
Instalaciones	175.285			175.285	10
Adecuaciones Locales	456.928			456.928	10
	<u>993.904</u>	<u>3.213</u>	<u>-</u>	<u>997.117</u>	
Construcciones en Curso		10.000		10.000	
	<u>993.904</u>	<u>13.213</u>	<u>-</u>	<u>1.007.117</u>	
Menos: Dep. Acum.				<u>518.265</u>	
				<u><u>488.852</u></u>	

El cargo por depreciación durante el ejercicio ascendió a US\$. 60.354.

**NOTA 5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**  
(Continuación)

**2008**

<b>Costo</b>	<b>Saldo 2007</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Ventas / Bajas</b>	<b>Saldo 2008</b>	<b>% Dep.</b>
Muebles y Enseres	101.466			101.466	10
Equipos de Computación	78.433	1.628		80.061	33
Equipos	22.270			22.270	10
Maquinaria	157.894			157.894	10
Instalaciones	175.285			175.285	10
Adecuaciones Locales	456.928			456.928	10
	<u>992.276</u>	<u>1.628</u>	<u>-</u>	<u>993.904</u>	
Menos: Dep. Acum.				<u>457.911</u>	
				<u><u>535.993</u></u>	

El cargo por depreciación durante el ejercicio ascendió a US\$. 61.153.

**NOTA 6. CARGOS DIFERIDOS**

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Gastos de Constitución	157	157
Patentes y Marcas	100.000	100.000
Otros Cargos Diferidos	126.439	126.439
Gastos Concesión	41.885	
	<u>268.481</u>	<u>226.596</u>
Menos: Amortizaciones	<u>232.275</u>	<u>208.095</u>
	<u><u>36.206</u></u>	<u><u>18.501</u></u>

**NOTA 7. OBLIGACIONES BANCARIAS**

Al 31 de diciembre esta cuenta incluye lo siguiente:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Banco del Austro	(1)	125.863	110.804
Intereses		-	1.914
		<u>125.863</u>	<u>112.718</u>

- (1) Préstamo por US\$ 200.000 con un interés del 13%, pero en 2008 realizan una renovación a 48 meses con vencimiento hasta febrero 19 del 2012 y 13%, parte corriente de deuda a largo plazo, con garantía de Centros Comerciales del Ecuador.

**NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre estas cuentas se resumen como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Proveedores	47.349	114.181
Otras Cuentas por Pagar	63.739	67.700
	<u>111.088</u>	<u>181.881</u>

**NOTA 9. OBLIGACIONES FISCALES**

Al 31 de diciembre incluye lo siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Impuesto a la Renta	32.905	23.807
Retencion en la Fuente	4.962	4.146
Impuesto al Valor Agregado	14.532	15.101
	<u>52.399</u>	<u>43.054</u>

**NOTA 10. COMPAÑÍAS Y PERSONAS RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre la composición es la siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Centros Comerciales del Ecuador C.A.	229.319	239.319
Danton S.A.	-	7.521
	<u>229.319</u>	<u>246.840</u>

**NOTA 11. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre esta cuenta incluye lo siguiente:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Banco del Austro	(1)	107.904	229.756
		<u>107.904</u>	<u>229.756</u>

- (1) Corresponde a préstamo concedido a 48 meses plazo, vence hasta junio 13 del 2011 con un interés del 13% y garantía de Centros Comerciales del Ecuador.

#### **NOTA 12. OPERACIONES Y LIQUIDEZ**

La Compañía presenta el flujo de efectivo y capital de trabajo negativo, ocasionado básicamente por el deterioro de las condiciones económicas del país en los últimos años, sin embargo la Administración considera que las operaciones futuras generarán los recursos suficientes que permitan mejorar el flujo.

#### **NOTA 13. RESTRICCIONES SOBRE UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS**

De acuerdo con la legislación vigente, un mínimo del 5 % de las utilidades anuales después de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta debe ser apropiada como Reserva Legal hasta que alcance como mínimo del 50 % del Capital Suscrito y Pagado y será utilizada únicamente para capitalización o absorción de pérdidas.

#### **NOTA 14. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros (22 de marzo del 2010) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudiera tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, excepto por la aplicación de las NIIF 'S.