

AUDITORES EXTERNOS

**PRODISPRO CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORÍA
AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2009 y 2008**

Quito:
Jose Arizaga E2-26 y Londres (Mezzanine)
Telefax: 2244 - 845 / 2468 - 268
Email: smartfull-sa@andinanet.net

Guayaquil:
Malecon Simon Bolivar 905
Telf.: (04) 2302 - 625
Email.: asesortiz@telconet.net

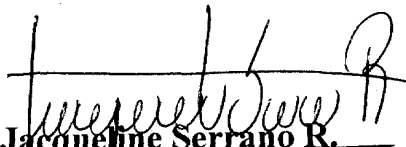
Cuenca:
Calle Larga y Benigno Malo
Telf.: (07) 2842 - 033

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Señores Socios de:
PRODISPRO CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **PRODISPRO CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2.009 y 2.008, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, que les son relativos por los períodos terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en el proceso de nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo a normas ecuatorianas de auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes de revelación. La auditoría incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **PRODISPRO CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2.009 y 2.008, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por los períodos terminados en esas fechas, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.
4. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI, la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por el contribuyente.

Ibarra – Ecuador
Marzo 17 del 2.010


Jacqueline Serrano R.
CPA No.17726

**Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 571**

PRODISPRO CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 y 2.008
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LCS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS			PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		
	AÑO 2009	AÑO 2008		AÑO 2009	AÑO 2008
ACTIVOS CORRIENTES:			PASIVOS CORRIENTES:		
Caja y bancos (Nota 3)	490.486,64	381.972,03	Porción corriente préstamos bancarios (Nota 12)	289.436,99	132.247,85
Documentos y cuentas por cobrar:			Documentos y cuentas por pagar:		
Clientes (Nota 4)	953.274,30	962.557,86	Proveedores (Nota 8)	1.394.622,04	1.325.282,89
Empleados	17.943,42	12.022,69	Anticipo de clientes	3.079,28	11.299,13
Otras cuentas por cobrar	13.766,62	14.810,98	Impuestos y retenciones legales	51.800,04	29.553,64
Provisión cuentas incobrables (Nota 11)	(31.787,69)	(38.997,96)	Socios	40.000,00	-
			Otras cuentas por pagar (Nota 9)	98.516,30	75.354,99
			Gastos acumulados:		
Inventarios (Nota 6)	421.075,58	319.090,99	Beneficios sociales (Nota 10 y 11)	32.963,77	37.979,29
Gastos pagados por anticipado (Nota 5)	83.959,67	103.492,05	15% Trabajadores (Nota 13)	24.411,17	18.024,56
			Impuesto a la renta (Nota 13)	34.668,89	30.557,89
Total corriente	<u>1.948.718,54</u>	<u>1.754.948,64</u>	Total corriente	<u>1.969.498,48</u>	<u>1.660.300,24</u>
ACTIVOS FIJOS (Nota 7)	414.043,69	309.398,52	PASIVOS A LARGO PLAZO:		
			Préstamos bancarios largo plazo (Nota 12)	38.525,39	111.396,15
			Socios	47.589,82	-
			PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:		
			Capital suscrito (Nota 14)	193.800,00	193.800,00
			Reserva legal (Nota 15)	14.860,10	10.122,62
			Reserva facultativa	13.213,90	8.476,42
			Utilidades acumuladas	-	15.840,34
			Utilidad del ejercicio	85.274,54	64.411,39
			Total patrimonio	<u>307.148,54</u>	<u>292.650,77</u>
Total activos	<u>2.362.762,23</u>	<u>2.064.347,16</u>	Total pasivos y patrimonio	<u>2.362.762,23</u>	<u>2.064.347,16</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 22)

CEDEL S.A.

PRODISPRO CIA. LTDA
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 y 2.008

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:

	AÑO 2009	AÑO 2008
Ventas netas	7.320.359,21	7.273.443,76
(-) Costo de ventas	-6.207.907,95	(6.159.585,42)
UTILIDAD BRUTA	1.112.451,26	1.113.858,34
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos Administrativos	375.772,66	392.576,22
Gastos de Ventas	540.011,41	566.502,84
Sub-total	(915.784,07)	(959.079,06)
UTILIDAD OPERACIONAL	196.667,19	154.779,28
FINANCIEROS Y OTROS:		
Gastos financieros	-44.091,76	(25.610,92)
Otros ingresos/egresos - neto	1.254,13	(9.004,60)
Sub-total	(42.837,63)	(34.615,52)
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	153.829,56	120.163,76
Menos:		
Participación a trabajadores (Nota 13)	(24.411,17)	(18.024,56)
Impuesto a la renta (Nota 13)	(34.668,89)	(30.557,89)
Reserva legal (Nota 15)	(4.737,48)	(3.579,07)
Reserva estatutaria	(4.737,48)	(3.579,07)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	85.274,54	64.411,39

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 22)

PRODISPRO CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 y 2008
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	UTILIDADES ACUMULADAS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial al 01 de enero del 2.008	43.800,00	6.543,55	4.897,35	131.738,01	21.332,33	21.238,24	229.549,48
Transferencia a utilidades acumuladas					21.238,24	(21.238,24)	0,00
Compensación de créditos				(131.738,01)			(131.738,01)
Aumento de capital	150.000,00						150.000,00
Distribución de dividendos					(19.472,04)		(19.472,04)
Pago glosas año 2005					(7.258,19)		(7.258,19)
Utilidades del ejercicio						120.163,76	120.163,76
15% participación trabajadores						(18.024,56)	(18.024,56)
25% impuesto a la renta						(30.557,89)	(30.557,89)
Reserva legal		3.579,07				(3.579,07)	-
Reserva estatutaria			3.579,07			(3.579,07)	-
Saldo final al 31 de diciembre del 2.008	193.800,00	10.122,62	8.476,42	0,00	15.840,34	64.411,39	292.650,77
Transferencia a utilidades acumuladas					64.411,39	(64.411,39)	0,00
Distribución de dividendos					(70.688,35)		-70.688,35
Pago glosas año 2005					(5.859,27)		-5.859,27
Diferencia 15% año 2005					(3.704,11)		-3.704,11
Utilidades del ejercicio						153.829,56	153.829,56
15% participación trabajadores						(24.411,17)	-24.411,17
25% impuesto a la renta						(34.668,89)	-34.668,89
Reserva legal		4.737,48				(4.737,48)	0,00
Reserva estatutaria			4.737,48			(4.737,48)	0,00
Saldo final al 31 de diciembre del 2.009	193.800,00	14.860,10	13.213,90	0,00	0,00	85.274,54	307.148,54

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 22)

CEDEL S.A.

PRODISPRO CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2009 Y 2008

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	AÑO 2009	AÑO 2008
Flujo de efectivo de actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	153.829,56	120.163,76
Ajustes para conciliar la utilidad neta para los flujos netos provistos por las actividades operativas:		
Depreciación y amortización	62.548,13	61.811,84
Provisión de dudosa cobrabilidad	8.083,02	7.724,31
Provisión para Beneficios y otros	86.890,18	91.211,33
Sub-total	<u>157.521,33</u>	<u>160.747,48</u>
Cambios netos en activos y pasivos:		
Aumento / disminución cuentas por cobrar	(10.886,10)	90.988,30
Disminución / Aumento gastos pagados por anticipado	19.532,38	-96.442,27
Aumento inventarios	(101.984,59)	-97.659,67
Aumento proveedores	61.119,30	126.918,70
Aumento / disminución documentos y cuentas por pagar	23.161,31	-150.060,66
Disminución gastos acumulados	(118.241,75)	-133.302,14
Pago de dividendos	(70.688,35)	-19.472,04
Pago glosas-	(5.859,27)	-7.258,19
Pago 15% año 2005 reliquidación	(3.704,11)	-
Sub-total	<u>(207.551,18)</u>	<u>(131.125,22)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>103.799,71</u>	<u>149.786,02</u>
Recursos utilizados en actividades de inversión:		
Adquisición de Activos	(167.193,30)	-64.719,59
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(167.193,30)</u>	<u>(64.719,59)</u>
Recursos utilizados en actividades de financiamiento:		
Pago de obligaciones	157.189,14	-96.769,98
Socios	87.589,82	-
Pasivos largo plazo	(72.870,76)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>171.908,20</u>	<u>(96.769,98)</u>
Aumento neto del efectivo	108.514,61	-11.703,55
Efectivo al principio del año	381.972,03	393.675,58
Efectivo al final del año	<u><u>490.486,64</u></u>	<u><u>381.972,03</u></u>

1. OPERACIONES

La empresa **PRODISPRO CIA. LTDA.**, fue constituida el 16 de Mayo del año 2000 y su objeto es la distribución, comercialización, importación, exportación, fabricación de toda clase de productos de uso y consumo; representaciones, mandatos, agencias, comisiones, consignaciones, gestiones, negocios y administración de bienes muebles o inmuebles y empresas en general.

2. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

2.a. Bases de presentación

La Compañía mantiene sus registros contables en US\$ dólares norteamericanos, preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, regulaciones emitidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación y disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

La preparación de los estados financieros, incluye el uso de ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos se basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados.

2.b. Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo, el cual no excede al valor de mercado. El costo se ha determinado sobre la base del método promedio.

2.c. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

2.d. Activos Fijos

Están registrados al costo histórico, y su depreciación es calculada sobre valores históricos (modificado por los ajustes del sistema de corrección monetaria registrada hasta el ejercicio económico 2000) sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 3 y 20 años.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)**

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

2.e. Otros activos

Se registra al costo de adquisición, este rubro incluye acciones permanentes, documentos por cobrar de clientes a largo plazo, activos intangibles y gastos de constitución, que se amortizan en línea recta a 20 años.

2.f. Participación a trabajadores

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, estableciendo su registro en el periodo económico.

2.g. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 25% y es política de la Compañía registrar su provisión en el mismo período económico.

Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de socios nacionales o extranjeros, no están sujetos a retención adicional alguna.

2.h. Estimaciones contables

Las normas ecuatorianas de contabilidad, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

2.i. Reconocimiento del ingreso

El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio, es vendido; por lo tanto, constituye la base de medición del principio contable del devengado.

2.j. Costos financieros

Los costos financieros son registrados como gastos en el período en el cual se incurren.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)****2.k. Flujos de efectivo**

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses, como equivalente de efectivo.

3. CAJA Y BANCOS

Incluye:

	AÑO 2009	AÑO 2008
Bancos (i)	395.803,04	232.221,59
Caja General	94.683,60	149.750,44
Total	490.486,64	381.972,03

(i) = Saldos disponibles en cuentas corrientes

Ver página siguiente: clientes

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)****4. CLIENTES**

Incluye:

	AÑO 2009	AÑO 2008
Bastidas Hernandez Fausto Germán	20.483,41	47.776,92
Zabala Ayala Carmen Leonor	18.784,41	18.784,41
Yepez Mejía Gloria Ximena	7.992,20	13.746,82
Anrrango Cacuango Ligia Maribel	978,33	6.522,60
Rueda Buitron Adela Patricia del Carmen	14.462,23	17.272,09
Leiton García Hady Cumanda	16.001,72	16.176,90
Iguamba Imbaquingo María Carmen Amelia	11.096,04	22.880,30
Patronato Municipal de San Miguel Ibarra	11.739,85	75.308,03
Gines Sandoval Edgar Patricio	87.887,86	112.764,73
Yanez Salgado Silvia Leticia / Siembra Trading	17.501,78	35.404,21
Yanez Salgado Silvia Leticia	-	15.305,98
Teran Enriquez Dora Marlene	9.324,43	-
Otros menor valor	737.022,04	580.614,87
Total:	953.274,30	962.557,86

5. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Incluye:

	AÑO 2009	AÑO 2008
Seguros anticipados	29.872,93	60.003,78
Amortizacion seguros	(19.439,34)	(51.383,33)
Anticipo impuesto a la renta	3.763,50	1.960,48
Retenciones en la Fuente	69.556,85	92.911,12
Otros	205,73	-
Total:	83.959,67	103.492,05

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008 (Expresado en US\$ dólares)

6. INVENTARIOS

Incluye:

	AÑO 2009	AÑO 2008
Inventario de mercadería	408.087,85	312.261,97
Inventario de caducados	8.411,63	1.623,33
Otros	4.576,10	5.205,69
Total:	<u>421.075,58</u>	<u>319.090,99</u>

Ver página siguiente: activos fijos

CEDEL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)

7. ACTIVOS FIJOS 2008

	SALDO INICIAL	ADICIONES	VENTAS	BAJAS	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Terreno	13.680,00				13.680,00	
Proyectos en Curso	37.919,63				37.919,63	
Edificio	179.122,99				179.122,99	5%
Reparaciones Mayores	6.047,03				6.047,03	
Vehículos	220.172,68	20.779,82	(1.796,04)	(1.534,96)	237.621,50	20%
Muebles y Enseres	53.942,39	993,47			54.935,86	10%
Equipos de Computo	25.743,44	7.582,67			33.326,11	33,33%
Activos Depreciados	23,00				23,00	
Sub-Total	536.651,16	29.355,96	(1.796,04)	(1.534,96)	562.676,12	
DEPRECIACIÓN :						
Edificio	50.508,82	9.258,48			59.767,30	5%
Vehiculos	108.127,55	42.459,21	(191,87)	(583,13)	149.811,76	20%
Muebles y Enseres	16.150,19	5.463,66			21.613,85	10%
Equipo de Computo	17.454,20	4.630,49			22.084,69	33,33%
Sub-Total	192.240,76	61.811,84	(191,87)	(583,13)	253.277,60	
TOTAL	344.410,40	(32.455,88)	(1.604,17)	(951,83)	309.398,52	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)

7. ACTIVOS FIJOS 2009

	SALDO INICIAL	ADICIONES	VENTAS	TRASFERENCIAS	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Terreno	13.680,00				13.680,00	
Proyectos en Curso	37.919,63			(37.919,63)	-	
Edificio	179.122,99	50.740,89			229.863,88	5%
Reparaciones Mayores	6.047,03				6.047,03	
Vehículos	237.621,50	149.964,99	(44.946,06)		342.640,43	20%
Muebles y Enseres	54.935,86	1.918,07			56.853,93	10%
Equipos de Computo	33.326,11	2.923,14			36.249,25	33,33%
Activos Depreciados	23,00				23,00	
Sub-Total	562.676,12	205.547,09	(44.946,06)	(37.919,63)	685.357,52	
DEPRECIACIÓN :						
Edificio	59.767,30	10.949,84			70.717,14	5%
Vehículos	149.811,76	40.124,67	(44.511,90)		145.424,53	20%
Muebles y Enseres	21.613,85	5.535,23			27.149,08	10%
Equipo de Computo	22.084,69	5.938,39			28.023,08	33,33%
Sub-Total	253.277,60	62.548,13	(44.511,90)	-	271.313,83	
TOTAL	309.398,52	142.998,96	(434,16)	(37.919,63)	414.043,69	

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008 (Expresado en US\$ dólares)****8. PROVEEDORES**

Incluye:

	AÑO 2009	AÑO 2008
CALBAQ. S.A	37.770,07	33.512,92
FAMILIA SANCELA DEL ECUADOR	452.076,37	326.135,04
UNIDAL ECUADOR S.A	330.217,59	436.746,57
GRUPO SUPERIOR S.A	289.802,70	272.990,21
BIC ECUADOR S.A	15.295,59	14.477,66
Otros menor valor	269.459,72	241.420,49

Total:	1.394.622,04	1.325.282,89
---------------	---------------------	---------------------

9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	AÑO 2009	AÑO 2008
Recuperación siniestros	27.000,00	27.000,00
Retenciones al personal	5.426,21	5.319,81
Aporte patronal	5.480,96	5.584,51
Sueldos y salarios	32.892,82	
Otros	27.716,31	37.450,67

Total	98.516,30	75.354,99
--------------	------------------	------------------

10. BENEFICIOS SOCIALES

Incluye:

	AÑO 2009	AÑO 2008
Décimo tercer sueldo	21.596,25	16.385,71
Décimo cuarto sueldo	7.898,81	7.832,43
Fondos de reserva	3.468,71	13.761,15

Total	32.963,77	37.979,29
--------------	------------------	------------------

Ver página siguiente: Movimiento de Beneficios Sociales

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 y 2.008 (Expresado US\$ dólares)

11. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISIÓN CUENTAS DUDOSA COBRABILIDAD	DÉCIMO TERCER SUELDO	DÉCIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA
Saldo inicial al 01 de enero del 2.008	37.296,40	10.261,12	4.184,88	10.768,83
Débitos:				
Pagos	-6.022,75	-33.421,20	-14.619,43	-30.418,02
Créditos:				
Provisión	7.724,31	39.545,79	18.266,98	33.410,34
Saldo final al 31 de diciembre del 2.008	<u>38.997,96</u>	<u>16.385,71</u>	<u>7.832,43</u>	<u>13.761,15</u>
Débitos:				
Pagos	-15.293,29	-34.166,27	-15.096,41	-42.643,02
Créditos:				
Provisión	8.083,02	39.376,81	15.162,79	32.350,58
Saldo final al 31 de diciembre del 2.009	<u>31.787,69</u>	<u>21.596,25</u>	<u>7.898,81</u>	<u>3.468,71</u>

CEDEL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 y 2008 (Expresado en US\$ dólares)

12. PRÉSTAMOS BANCARIOS

Al 31 de Diciembre del 2.009 y 2008, incluye:

<u>2009</u>	Porción corriente	Porción largo plazo
Banco del Pacífico Operación No. P40025764 con una tasa de interés del 11,33 % reajutable anual con vencimiento en octubre 11 del 2010, con garantía Hipotecaria.	110.995,50	-
Banco del Pacífico Operación No. P40027065 con una tasa de interés del 11,83 % reajutable anual con vencimiento en enero 17 del 2011, con garantía Hipotecaria.	52.303,49	4.627,74
Banco del Pacífico Operación No. P40030663 con una tasa de interés del 10,21 % reajutable anual con vencimiento en marzo 25 del 2011, con garantía Hipotecaria.	126.138,00	33.897,65
TOTAL:	<u><u>289.436,99</u></u>	<u><u>38.525,39</u></u>

<u>2008</u>	Porción corriente	Porción largo plazo
Banco del Pacífico Operación PYM-PYME 9, con una tasa de interés de 9,75% anual con vencimiento en febrero 22 del 2009.	12.733,40	-
Banco del Pacífico Operación No. P40025764, con una tasa de interés del 11,23% anual con vencimiento en octubre 11 del 2010.	119.514,45	111.396,15
TOTAL:	<u><u>132.247,85</u></u>	<u><u>111.396,15</u></u>

Ver página siguiente: Participación a trabajadores e impuesto a la renta

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)****13. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

a.- CONCILIACIÓN PARA EL CÁLCULO DEL 15% TRABAJADORES

	AÑO 2009	AÑO 2008
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	153.829,56	120.163,76
(+) Gastos no deducibles	12.413,97	-
(-) Trabajadores discapacitados	(3.502,40)	
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	24.411,17	18.024,56

b. CONCILIACIÓN PARA EL CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad del ejercicio antes de deducciones	153.829,56	120.163,76
(-) Participación trabajadores	(24.411,17)	(18.024,56)
(+) Gastos no deducibles	12.759,56	23.993,00
(-) Trabajadores discapacitados	(3.502,40)	(3.900,63)
BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO A LA RENTA	138.675,55	122.231,57
IMPUESTO A LA RENTA 25%	34.668,89	30.557,89

c. CONCILIACIÓN PARA EL PAGO

Impuesto a la renta causado	34.668,89	30.557,89
Menos:		
(-) Anticipo impuesto a la renta	(3.763,50)	
(-) Retención en la fuente del año	(35.991,29)	(44.717,10)
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	(5.085,90)	(14.159,21)

d.- TASA IMPOSITIVA

En el suplemento del R.O. 484 del 31 de diciembre del 2001, en el Art.38, referente a la tasa impositiva de las sociedades, se establece el 15% en que la Junta de Accionistas resuelve la capitalización de las utilidades ó el 25 % sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos, la Compañía decide pagar el 25 % de impuesto a la renta.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)**

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2.009 y 2008, el capital social de **PRODISPRO CIA. LTDA.** está integrado por 1.938 aportaciones ordinarias y nominativas de US\$ 100,00 cada una.

Según acta de Junta General de Accionistas el 2 de junio del 2008 se resuelve el aumento del capital suscrito de la Compañía en US\$ 150.000,00, mediante "Aportes en Numerario", este registro fue aprobado por Resolución No. 08-QIJ-003102 de la Superintendencia de Compañías y debidamente registrada en el Registro Mercantil del Cantón Ibarra.

15. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

16. SITUACIÓN FISCAL

La Compañía ha sido auditada tributariamente el año 2005, por parte del Servicio de Rentas Internas, de la revisión efectuada por la autoridad en referencia, no surgieron diferencias importantes con relación al monto de los impuestos declarados por la Compañía. Por consiguiente los ejercicios económicos 2009, 2008, 2007, 2006 se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al R.O.494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

17. DERECHOS DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales, descritas en Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor, en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación que al 31 de diciembre del 2009, utiliza en su procesamiento informático.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)**

18. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales: a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

19. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2.009, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

20. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía no mantiene ni registra transacciones relacionadas con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

21. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2.009 y la fecha de preparación de este informe (Marzo 17 del 2.010), no se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.
