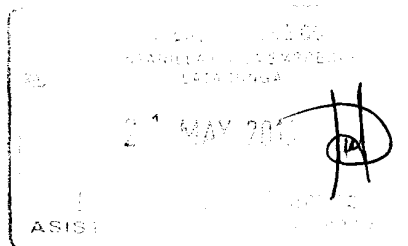


96337

NARANJO ROSES S.A.

Informe de Auditoría por el período
terminado 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 flujos de efectivo
- Conciliaciones entre el resultado neto y los flujos de efectivo neto provisto por actividades de operación
- Notas a los estados financieros



Informe de los Auditores Independientes

Señores
Accionistas
NARANJO ROSES S.A.

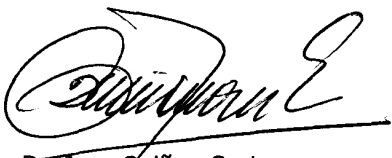
Hemos auditado los balances generales adjuntos de **NARANJO ROSES S.A.**, por los años terminados al 31 de diciembre del 2008 y 2009, los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Los estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía, nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros en base a nuestra auditoría.

Nuestro examen se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. 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 utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.

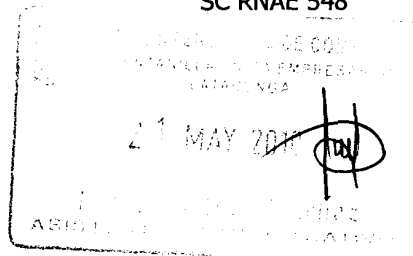
En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **NARANJO ROSES S.A.**, al 31 de diciembre del 2008 y 2009, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por los 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.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **NARANJO ROSES S.A.**, requeridas por disposiciones legales se emite por separado.

Quito, Ecuador
14 de abril del 2010


Dr. Juan Quiña - Socio
CPA. N. 23.307

Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 548



NARANJO ROSES S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009

ACTIVOS	2008	2009	PASIVOS	2008	2009
Activo Corriente			Pasivo Corriente		
Caja y bancos (Nota 6)	19.612	14.684 /	Sobregiros y Préstamos bancarios (Nota 13)	129.237	327.727 /
Documentos y cuentas por cobrar:	420.785	336.079	Cuentas y documentos por pagar	367.863	337.401
Cientes (Nota 7)	217.796	244.472 /	Proveedores (Nota 14)	218.112	167.204 /
Impuestos anticipados (Nota 8)	45.025	60.115 /	Otras cuentas por pagar (Nota 15)	58.076	88.376 /
Otras cuentas por cobrar (Nota 9)	157.964	31.492 /	Beneficios sociales por pagar (Nota 16)	68.439	61.058 /
Gastos anticipados	6.482	7.922 /	Part. trabajadores e Imp. a la renta	23.236	20.763 /
Inventarios (Nota 10)	33.662	35.035 /	Total pasivo corriente	497.100	665.128 /
Total activo corriente	480.541	393.720 /	Préstamos bancarios (Nota 13)	147.626	366.375 /
Activo fijo (Nota 11)	1.988.882	1.904.268 /	Préstamos accionistas (Nota 17)	1.107.663	526.264 /
Propiedad, planta y equipo	4.091.468	4.369.297 /	Pasivo a Largo Plazo	1.255.289	892.639 /
Depreciación acumulada	-2.102.586	-2.465.029 /	TOTAL PASIVOS	1.752.389	1.557.767 /
Otros activos (Nota 12)	24.844	32.007 /	PATRIMONIO		
			Capital social (Nota 18)	510.000	1.010.000 /
			Aportes futura capitalización	500.000	-
			Resultados acumulados	-287.994	-268.122 /
			Resultado del ejercicio	19.872	30.350 /
			TOTAL PATRIMONIO	741.878	772.228 /
TOTAL ACTIVOS	2.494.267	2.329.995 /	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.494.267	2.329.995 /

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 23)

NARANJO ROSES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009

Ingresos Operacionales	2008	2009
Ventas netas	2.306.493	2.303.114
Costo de ventas	-1.554.273	-1.587.480
Utilidad bruta en ventas	752.220	715.634
Gastos Operacionales		
Gastos de administración y ventas	-569.188	-526.227
Resultado en operación	183.032	189.407
Otros gastos e ingresos no operacionales	-139.924	-138.294
Gastos financieros	-141.678	-129.020
Otros ingresos	7.131	1.794
Otros gastos	-5377	-11.068
Utilidad antes participación trabajadores e impuestos	43.108	51.113
15% participación trabajadores	-9.615	-9.955
25% impuesto a la renta	-13.621	-10.808
UTILIDAD DEL EJERCICIO	19.872	30.350

230408

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 23)

NARANJO ROSES ECUADOR S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009

	Capital social	Aportes futura capitalización	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2007	510.000	500.000	-308.237	30.560	732.323
Transferencia a resultados acumulados			30.560	-30.560	-
Impuesto a la renta y participación trabajadores 2007			-10.317		-10.317
Utilidad del ejercicio				43.108	43.108
Impuesto a la renta y participación trabajadores 2008				-23.236	-23.236
Saldo al 31 de diciembre del 2008	510.000	500.000	-287.994	19.872	741.878
Transferencia a resultados acumulados			19.872	-19.872	-
Aumento de capital	500.000	-500.000			-
Utilidad del ejercicio				51.113	51.113
Impuesto a la renta y participación trabajadores 2009				-20.763	-20.763
Saldo al 31 de diciembre del 2009	1.010.000	-	-268.122	30.350	772.228

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 23)

NARANJO ROSES S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	<u>2008</u>	<u>2009</u>
Efectivo recibido de clientes	2.363.673	2.276.439
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-1.967.091	-1.839.305
Efectivo neto provisto en actividades de operación	396.582	437.134
 FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Pago por la compra de activos fijos	-371.079	-277.829
Efectivo utilizado en actividades de inversión	-371.079	-277.829
 FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo recibido por préstamos bancarios y socios	333.449	500.000
Pagos de préstamos bancarios y socios	-365.691	-664.233
Efectivo utilizado por actividades de financiamiento	-32.242	-164.233
Aumento (Disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo	-6.739	-4.928
Efectivo al comienzo del año	26.351	19.612
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>19.612</u>	<u>14.684</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 23)

NARANJO ROSES S.A.
CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS FLUJOS DE
EFFECTIVO NETOS PROVISTOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009

	<u>2008</u>	<u>2009</u>
Utilidad del ejercicio	43.108	30.350
Partidas de conciliación entre la utilidad y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortizaciones	387.674	355.279
Participación trabajadores e impuesto a la renta	23.236	20.763
Total	<u>410.910</u>	<u>376.042</u>
Cambios netos en activos y pasivos		
(Disminución) Aumento en cuentas por cobrar	57.178	-26.675
Aumento (disminución) en otras cuentas por cobrar	-23.879	126.474
Aumento en inventarios	-14.522	-1.372
(Disminución)Aumento en gastos anticipados y otros activos	9.604	-16.531
Disminución en cuentas por pagar	-85.817	-51.154
Total	<u>-57.436</u>	<u>30.742</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>396.582</u>	<u>437.134</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 23)



NARANJO ROSES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009

Nota 1. - Identificación de la Compañía

Naranjo Roses S.A., se constituyó mediante escritura pública del 19 diciembre del 2000, aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante resolución N° 01-Q-IJ-0262 del 18 de enero del 2001 e inscrita bajo la partida N° 287 del Registro Mercantil tomo 132.

Mediante escritura pública aprobada bajo resolución No Q.09.004145, de la Superintendencia de Compañías, emitida el 2 de Octubre de 2009, e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de diciembre del 2009, bajo la partida No 328, se realiza el Aumento de Capital de Naranjo Roses S.A., de USD. 510.000 a USD. 1.010.000, el cambio de domicilio del Cantón Quito al Cantón Latacunga, provincia de Cotopaxi y la reforma de sus estatutos.

La compañía tiene una duración de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

Nota 2. - Objeto Social

La compañía tiene como objeto social la producción, cultivo, comercialización, importación, exportación, distribución, representación a nivel nacional e internacional de toda clase de flores, semillas plantas y demás productos agropecuarios en general.

Nota 3. - Estructura Organizacional

Naranjo Roses S.A., de acuerdo a las escrituras de constitución Art. 9 será gobernado por parte de la Junta General de Accionistas, que es el órgano supremo de la Compañía y administrada por el presidente y gerente general.

Nota. 4. – Entorno Económico

A inicios del año 2009 la crisis financiera mundial afectaba 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 permite 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 la 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 prevee un crecimiento económico de alrededor del 3% y se estima que se mantendrá una estabilidad en los precios.

Nota 5. - Principales Políticas Contables

Los estados financieros han sido preparados en dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

a) Bases fundamentales de presentación de los estados financieros

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:

b) Inventarios

Los inventarios de materiales y suministros son presentados a valor de adquisición los mismos que no exceden al valor de mercado, son valorados por el método promedio.

c) Activos Fijos

Lo constituyen terrenos, construcciones en curso, edificios, instalaciones, invernaderos, plantas, maquinaria y equipo, muebles y enseres, equipos de oficina y cómputo.

Los activos se deprecian por el método de línea recta en función a los años de vida útil estimada, como lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno.

Las ganancias o pérdidas por retiros o venta de los activos se incluyen en los resultados del ejercicio. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas.

d) Reconocimiento del Ingreso

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

e) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran cuando se incurren.

Nota 6. - Caja y bancos

La composición al 31 de diciembre del 2008 y 2009, se detalla a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Cuenta</u>	<u>2008</u>	<u>2009</u>
Banco del Pichincha Miami	23118620	12.198	13.876
Banco Internacional	5000612400	-	8
Cuenta Produbanco	2201001302	1.279	-
Depósitos en tránsito		5.335	-
Total Bancos		18.812	13.884
Cajas		800	800
Total Cajas y Bancos		19.612	14.684

Nota 7. – Clientes

La composición al 31 de diciembre del 2008 y 2009 se detalla a continuación:

Descripción	2008	2009
Clientes del exterior		
Pycflorga	103.155	68.438
Santiago García	19.393	-
Asv Natur Flor	-	41.368
Serrano	9.677	19.575
Flores y plantas	2.928	12.264
Lina Flowers	7.140	9.943
Florgasur	3.500	10.478
Floricultora Camesell	-	4.948
Fresh and Frost	-	7.039
Growers Direct	-	11.037
Punto Cero Cía. Ltda.	5.942	6.692
Sibiryak	3.074	-
Roses of Cotopaxi	-	11.989
Us Floral	83	5.749
Varios	58.767	32.800
TOTAL	213.659	242.320
Clientes nacionales	4.137	2.152
Total Clientes	217.796	244.472

La Compañía no realiza la provisión para cuentas incobrables, como lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno.

Nota 8. – Impuestos anticipados

El saldo de esta cuenta se compone como sigue:

Descripción	2008	2009
IVA pagado	16.594	12.576
Crédito por retenciones renta	24	24
Cuentas por cobrar S.R.I.	6.523	14.894
Anticipo impuesto a la renta	21.884	32.621
Total	45.025	60.115

Nota 9. – Otras cuentas por cobrar

El saldo de esta cuenta se compone como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>2008</u>	<u>2009</u>
Cuentas por cobrar socios	86.621	-
Cuentas por cobrar empleados	14.877	23.687
Otras cuentas por cobrar	56.466	7.805
Total	157.964	31.492

Nota 10.- Inventarios

El saldo de las existencias al 31 de diciembre del 2008 y 2009 se resumen de la siguiente manera:

<u>Descripción</u>	<u>2008</u>	<u>2009</u>
Inventario de insumos directos	15.534	9.204
Inventario material de empaque	5.458	16.215
Inventario material postcosecha	10.747	5.774
Otros	1.923	3.842
Total	33.662	35.035

Nota 11.- Activo Fijo

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

Nombre del Activo	Saldo 31/12/2007	Adiciones	Bajas	Reclasif.	Saldo 31/12/2008	Adiciones	Reclasif.	Saldo 31/12/2009	% Deprec.
Terrenos	348.500				348.500			348.500	
Planta de rosas	1.953.794	188.183	-3.139		2.138.838	151.086		2.289.924	12,5
Invernaderos	768.973	97.211			866.184	29.095		895.279	10
Instalaciones	208.380	57.300		2.550	268.230	32.249		300.479	10
Edificios y construcciones	340.349	3.333			343.682	3.009		346.691	10
Equipos de computación	16.408	14.133	-2.406		28.135	1.398		29.533	20
Equipos de comunicación	2.583	397	-99		2.881			2.881	20
Equipo de oficina	9.282				9.282			9.282	10
Muebles y enseres	16.507		-506		16.001			16.001	10
Maquinaria y equipo	61.764	5.971			67.735	8.921		76.656	10
Vehículos	-	2.000			2.000	52.071		54.071	
Total Costo	3.726.540	368.528	-6.150	2.550	4.091.468	277.829	-	4.369.297	
Depreciación acumulada	1.721.062	384.731	-3.207		2.102.586	362.538	-95	2.465.029	
Total costo de activos	2.005.478	-16.203	-2.943	2.550	1.988.882	-84.709	-95	1.904.268	

El cargo por depreciación del año 2008 fue de USD. 384.731 y del año 2009 es de USD. 362,538

Nota 12.- Otros activos

Los activos diferidos al 31 de diciembre del 2008 y 2009 se detallan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>2008</u>	<u>2009</u>
Gastos de constitución	3.044	3.044
Plantas en proceso	13.864	20.668
Construcciones en curso	2.961	170
Cuentas por cobrar largo plazo	7.606	11.169
Total	27.475	35.051
Amortización gasto de constitución	-2.631	-3.044
Total	24.844	32.007

Nota 13.- Sobregiros bancarios y préstamos

Para la presentación de los estados financieros los sobregiros bancarios al 31 de diciembre del 2008 y 2009 han sido reclasificados a los pasivos corrientes:

<u>Descripción</u>	<u>Capital</u>	<u>Interés</u>	<u>Plazo</u>	
			<u>Corto</u>	<u>Largo</u>
Préstamos bancarios				
Banco Pichincha	64.294	498	64.792	
CFN ⁽¹⁾	500.000	-	133.625	366.375
Sobregiros Bancarios				
Sobregiro Banco del Pichincha	3141697604		129.310	
Total			327.727	366.375

⁽¹⁾ Préstamo otorgado por la Corporación Financiera Nacional a una tasa de interés del 9,33% anual, entregado en dos desembolsos, uno de USD. 266.000 que vence en enero del 2014 y otro de USD. 234.000 que vence en Junio del 2011, las cuotas se pagan trimestralmente e incluyen el capital e interés.

Nota 14. – Proveedores

El saldo al 31 de diciembre del 2008 y 2009 se resume de la siguiente manera:

<u>Descripción</u>	<u>2008</u>	<u>2009</u>
Cuentas por pagar proveedores	193.119	154.944
Cuentas por pagar contratistas	2.576	1.951
Cuentas por pagar gastos y servicios	1.426	798
Cuentas por pagar otros	20.991	9.511
Total	<u>218.112</u>	<u>167.204</u>

Nota 15.- Otras cuentas por pagar

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

<u>Descripción</u>	<u>2008</u>	<u>2009</u>
Impuestos retenidos	30.889	24.424
Retenciones empleados	9.277	27.090
Sueldos y salarios por pagar	41.146	36.862
Total	<u>81.312</u>	<u>88.376</u>

Nota 16.- Beneficios sociales por pagar

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

	Décimo tercer sueldo	Décimo cuarto sueldo	Vacaciones	Fondo de Reserva	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2007	6.660	9.464	22.189	8.627	46.940
Pagado	-39.861	-29.325	-16.755	-27.906	-113.847
Provisión	47.568	32.861	23.938	30.979	135.346
Saldo al 31 de diciembre del 2008	14.367	13.000	29.372	11.700	68.439
Pagado	-57.133	-33.388	-7.925	-33.585	-132.031
Provisión	47.961	34.394	-	42.295	124.650
Saldo al 31 de diciembre del 2009	5.195	14.006	21.447	20.410	61.058

Nota 17. – Préstamos accionistas

Al 31 de diciembre del 2009, el detalle de la cuenta es:

<u>Descripción</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>2008</u>	<u>2009</u>
Maryluz Naranjo ⁽¹⁾	10%	491.179	285.786
Lilia Naranjo ⁽¹⁾	10%	485.010	236.017
Otros préstamos socios		131.474	4.461
Total		1.107.663	526.264

⁽¹⁾ Los préstamos accionistas corresponden a préstamos realizados para capital del trabajo, con una tasa de interés del 10% y están registrados en el Banco Central.

Nota 18. - Capital Social

Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No Q.09.004145, emitida el 2 de Octubre de 2009, se aprueba el Aumento de Capital de Naranjo Roses S.A., por un valor de USD. 500.000 y se inscribe en el Registro Mercantil el 16 de diciembre del 2009, bajo la partida No 328.

Actualmente la Compañía tiene un capital social de USD 1.010.000, dividido en acciones ordinarias y nominativas de USD 1 de valor nominal cada una, numeradas sucesivamente del 000001 al 1.010.000, íntegramente suscrito y pagado.

Nota 19.- Contratos de regalías

La Compañía mantiene contratos con los obtentores, manteniendo obligaciones con dichas casas hasta el año 2014 por concepto de regalías, las mismas que se cancelan en cuotas mensuales, a la presentación de la factura del proveedor.

Nota 20. – Impuesto a la renta

El cálculo del impuesto a la renta de acuerdo a la conciliación tributaria se resume así:

<u>Descripción</u>	<u>2008</u>	<u>2009</u>
Resultado del Ejercicio	43.108	51.114
Menos: 15% Participación utilidades trabajadores	9.615	9.955
Mas: Gastos no deducibles	20.990	15.256
Menos: Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-	13.183
Base imponible	54.483	43.232
25% Impuesto a la renta	13.621	10.808

Nota 21. – Situación tributaria

Los estados financieros de la compañía no han sido sujetos a revisión por parte de las autoridades de control.

Nota 22. – Aplicación de las NIIF's

La Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF's" y las Normas Internacionales de Aseguramiento "NIAA", por parte de las Compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, en base a éste, Naranjo Roses S.A., deberá aplicarlas a partir del 1 de enero del 2012, cabe señalar que se estableció el año 2011 como período de transición; para tal efecto, deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF's" a partir del ejercicio económico del año 2011.

Como parte del proceso de transición la Compañía deberá elaborar obligatoriamente hasta marzo del 2011, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación
- El respectivo plan de implementación
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa

Esta información deberá ser aprobada por la Junta General de Socios o Accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos.

Nota 23.- Eventos subsecuentes

Los primeros días del mes de enero del año 2010 el Servicio de Rentas Internas publica un documento consolidado que contiene las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno, cuyo punto de mayor importancia para la Compañía se menciona a continuación:

Art. 41.- Pago del impuesto.- Los sujetos pasivos deberán efectuar el pago del impuesto a la renta de acuerdo con las siguientes normas:

2.- Las personas naturales, las sucesiones indivisas, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente de conformidad con las siguientes reglas:

b) Las personas naturales y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las sociedades:

Un valor equivalente a la suma matemática de los siguientes rubros:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad que obtengan ingresos de actividades agropecuarias, no considerarán en el cálculo del anticipo el valor del terreno sobre el que desarrollen dichas actividades.

Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo las cuentas por cobrar salvo aquellas que mantengan con relacionadas.

c) El anticipo, que constituye crédito tributario para el pago de impuesto a la renta del ejercicio fiscal en curso, se pagará en la forma y en el plazo que establezca el Reglamento, sin que sea necesario la emisión de título de crédito. El pago del anticipo a que se refiere el literal anterior se realizará en los plazos establecidos en el reglamento y en la parte que exceda al valor de las retenciones que le hayan sido practicadas al contribuyente en el año anterior al de su pago; el saldo se pagará dentro de los plazos establecidos para la presentación de la declaración del impuesto a la renta del ejercicio fiscal en curso y conjuntamente con esta declaración;

d) Si en el ejercicio fiscal, el contribuyente reporta un Impuesto a la Renta Causado superior a los valores cancelados por concepto de Retenciones en la Fuente de Renta más Anticipo; deberá cancelar la diferencia.

Entre el 31 de diciembre del 2009 y el 14 de abril del año 2010, fecha de presentación de nuestro informe no se han producido otros eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.