

**PASTEURIZADORA EL
RANCHITO CÍA. LTDA.**

Estados Financieros
Año terminado en diciembre 31, 2010
Con Informe de los Auditores Independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios
PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado el estado financiero que se adjunta de **PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2010, así como los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye, diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (N.I.A.). Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluye la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude y error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Incluye también, la

evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

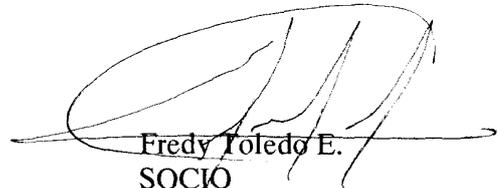
Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador

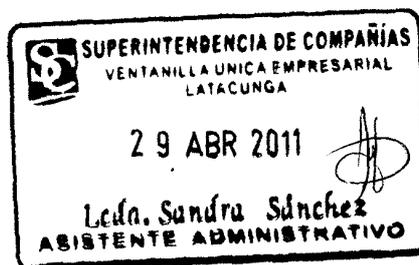
Marzo, 18 del 2011



AUDISUPPORT CIA. LTDA.
RNAE No. 503



Fredy Toledo E.
SOCIO
RNC- 170602



PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.**BALANCE GENERAL****(Expresado en US Dólares)**

| | Diciembre 31, | |
|---|---------------|--------------|
| | 2010 | 2009 |
| Activos | | |
| Activo corriente: | | |
| Efectivo | 358.401,56 | 93.183,63 |
| Cuentas por Cobrar (Nota 3) | 761.125,54 | 1.105.931,91 |
| Inventarios (Nota 4) | 547.331,64 | 519.880,63 |
| Total activo corriente | 1.666.858,74 | 1.718.996,17 |
| Propiedad Planta y Equipo (Nota 5) | 2.054.953,99 | 1.666.557,23 |
| Cargos Diferidos (Nota 6) | - | 115.859,32 |
| | 2.054.953,99 | 1.782.416,55 |
| | 3.721.812,73 | 3.501.412,72 |
| Pasivo y Patrimonio de los Accionistas | | |
| Pasivo corriente: | | |
| Obligaciones Financieras | - | 93.183,63 |
| Arrendamiento Leasing (Nota 15) | - | 26.727,00 |
| Cuentas por Pagar (Nota 7) | 1.595.054,92 | 1.396.959,89 |
| Beneficios Sociales (Nota 8) | 165.502,42 | 225.689,72 |
| Obligaciones Fiscales (Nota 9) | 80.892,38 | 129.009,17 |
| Total pasivo corriente | 1.841.449,72 | 1.871.569,41 |
| Pasivo no Corriente | | |
| Obligaciones a Largo Plazo (Nota 11) | 1.203.927,98 | 709.799,21 |
| Total Pasivos | 3.045.377,70 | 2.581.368,62 |
| Patrimonio de los Socios: | | |
| Capital Social (Nota 12) | 500.000,00 | 500.000,00 |
| Reserva Legal (Nota 13) | 46.350,41 | 35.721,92 |
| Resultados Acumulados | 130.084,63 | 384.322,19 |
| Total Patrimonio de los Socios: | 676.435,03 | 920.044,11 |
| | 3.721.812,73 | 3.501.412,72 |

Jenny Guato
Gerente General

Patricio Jacho
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS****(Expresado en US Dólares)**

| | Año terminado en | |
|---|---------------------|---------------------|
| | Diciembre 31, 2010 | Diciembre 31, 2009 |
| Ventas | 16.360.217,56 | 14.411.184,57 |
| Costo de Ventas | (14.061.225,59) | (12.192.607,27) |
| Utilidad Bruta en Ventas | 2.298.991,97 | 2.218.577,30 |
| Gastos Operacionales: | | |
| Gastos Operacionales | (1.987.481,62) | (1.663.738,30) |
| Total Gastos de Operación | (1.987.481,62) | (1.663.738,30) |
| Utilidad (Pérdida) en Operación | 311.510,35 | 554.839,00 |
| Otros Ingresos (Gastos) | | |
| Otros Ingresos | 11.121,43 | 832,65 |
| Gastos Financieros | (5.083,97) | (3.770,16) |
| Total Otros Ingresos Neto | 6.037,46 | (2.937,51) |
| Utilidad (Pérdida) antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta | 317.547,81 | 551.901,49 |
| 15% Participación Trabajadores (Nota 10) | 47.632,17 | 82.785,22 |
| 15% Impuesto a la Renta (Nota 10) | 15.900,00 | - |
| 25% Impuesto a la Renta (Nota 10) | 41.445,94 | 103.038,90 |
| UTILIDAD (PERDIDA) NETA | 212.569,70 | 366.077,37 |

Jenny Guato
Gerente General

Patricio Jacho
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
(Expresado en US Dólares)

| | Año terminado en | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | Diciembre 31, 2010 | Diciembre 31, 2009 |
| Capital Social | | |
| Saldo Inicial | 500.000,00 | 500.000,00 |
| | <u>500.000,00</u> | <u>500.000,00</u> |
| Reserva Legal | | |
| Saldo Inicial | 35.721,92 | 20.266,09 |
| Reserva Legal Año 2009 | - | 15.455,83 |
| Reserva Legal Año 2010 | <u>10.628,49</u> | <u>-</u> |
| Saldo Final | <u>46.350,41</u> | <u>35.721,92</u> |
| Resultados Acumulados | | |
| Saldo Inicial | 384.322,19 | 33.700,65 |
| Utilidad (Pérdida) del Ejercicio | 212.569,70 | 366.077,37 |
| Distribución de Utilidades 2009 | (350.621,54) | - |
| Distribución de Utilidades 2007 | (173.385,18) | - |
| Absorción de Perdidas Acumuladas | 67.827,94 | - |
| Provisión Reserva Legal | <u>(10.628,49)</u> | <u>(15.455,83)</u> |
| Saldo Final | <u>130.084,63</u> | <u>384.322,19</u> |
| Total Patrimonio de los Accionistas | <u><u>676.435,03</u></u> | <u><u>920.044,11</u></u> |

Jenny Guato
Gerente General

Patricio Jacho
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

(Expresado en US Dólares)

| | Año Terminado en | |
|--|---------------------|---------------------|
| | Diciembre 31, 2010 | Diciembre 31, 2009 |
| FLUJO DE CAJA DE PROVENIENTE DE OPERACIONES: | | |
| Efectivo Recibido de Clientes | 16.677.572,92 | 13.980.390,00 |
| Efectivo Pagado a Proveedores, Empleados y Otros | (15.734.041,45) | (13.495.612,55) |
| Otros Ingreso (Gastos) Netos | 6.037,46 | (2.937,52) |
| Efectivo Proveniente de Operaciones | 949.568,93 | 481.839,93 |
| EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSION | | |
| Compra de Activos Fijos | (602.390,37) | (636.975,95) |
| Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión | (602.390,37) | (636.975,95) |
| EFFECTIVO UTILIZADO EN FINANCIAMIENTO | | |
| Aumento (Disminución) en Obligaciones Financieras Corto Plaz | (119.910,63) | 61.010,25 |
| Aumento (Disminución) en Préstamos Socios | 37.950,00 | 91.804,11 |
| Efectivo utilizado en actividades de Financiamiento | (81.960,63) | 152.814,36 |
| (Aumento) Disminución del Efectivo | 265.217,93 | (2.321,66) |
| Efectivo Inicio del Año | 93.183,63 | 95.505,29 |
| EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | 358.401,56 | 93.183,63 |

Jenny Guato
Gerente General

Patricio Jacho
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

(Expresado en US Dólares)

Año Terminado en
Diciembre 31, 2010 Diciembre 31, 2009

FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:

| | | |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio | 212.569,70 | 366.077,37 |
|---------------------------------------|------------|------------|

Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo Proveniente de Operaciones:

| | | |
|----------------------------------|---|--------|
| Provisión de Cuentas Incobrables | - | 347,49 |
|----------------------------------|---|--------|

| | | |
|--------------|------------|------------|
| Depreciación | 265.667,57 | 197.771,98 |
|--------------|------------|------------|

| | | |
|--------------|-----------|-----------|
| Amortización | 64.185,36 | 64.185,36 |
|--------------|-----------|-----------|

VARIACIONES EN ACTIVOS:

| | | |
|---|------------|--------------|
| Aumento (Disminución) en Cuentas Por Cobrar | 314.446,69 | (230.401,08) |
|---|------------|--------------|

| | | |
|-----------------------------------|-------------|-------------|
| (Aumento) Disminución Inventarios | (27.451,01) | (40.034,18) |
|-----------------------------------|-------------|-------------|

| | | |
|------------------------------------|-------------|--------------|
| (Aumento) Disminución en Impuestos | (14.079,91) | (103.857,22) |
|------------------------------------|-------------|--------------|

| | | |
|-------------------------------------|-----------|-------------|
| Aumento (Disminución) Otros Activos | 44.439,59 | (56.502,09) |
|-------------------------------------|-----------|-------------|

VARIACIONES EN PASIVOS:

| | | |
|--|------------|-----------|
| (Aumento) Disminución en Cuentas por Pagar | 198.095,03 | 47.732,77 |
|--|------------|-----------|

| | | |
|--|--------------|------------|
| Aumento (Disminución) en Otros Pasivos | (108.304,09) | 236.519,53 |
|--|--------------|------------|

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES | 949.568,93 | 481.839,93 |
|---|-------------------|-------------------|

Jenny Guato
Gerente General

Patricio Jacho
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

- 1 Constitución y Objeto** **PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.**, se constituyo en la ciudad de Quito Ecuador el 09 de enero del 2003. Su actividad principal, es la elaboración, fabricación, colocación y venta de productos lácteos. Producción tratamiento y envasado se leche (yogurt). Pasteurización, homogeneización, pectonización o maternización de la leche y envasado en cualquier tipo de envase. Todas las actividades relacionadas con la producción de leche y crema en forma sólida ya sea en bloque, polvo o granulados. Igualmente podrá asociarse con personas naturales o jurídicas, tanto nacionales como extranjeras pudiendo absorber a otra u otras y/o fusionarse con ellas, para asegurarse el cumplimiento de su objeto.

Con fecha 19 de septiembre del 2007, la compañía procede a realizar un aumento de capital y reforma de estatutos.

Con estos antecedentes, la compañía se encuentra en capacidad de realizar todas las actividades mercantiles que estén enmarcadas dentro de la ley ecuatoriana y dentro del giro normal de su negocio.

Situación Económica del Ecuador

En el transcurso del año 2010 Ecuador registro una inflación anual del 3.33% dentro de los parámetros esperados por el Gobierno según informe del INEC., siendo una tasa menor al 4,31% registrada en el año 2009. La canasta básica se ubicó en USD 544,71 mientras que el ingreso familiar mensual fue de USD 448,00 y la canasta vital alcanzo un costo de USD 390,00 Registrando en el balance anual de la economía del Ecuador un crecimiento en el 3.6% según datos proporcionado por el Banco Central del Ecuador.

A la fecha de emisión de nuestro informe no es posible determinar los efectos de estas condiciones sobre la evolución futura de la economía del ecuador y las consecuencias, en el caso de que existieran sobre la posición financiera y resultados futuros de operaciones de la Compañía. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando los acontecimientos antes mencionados.

2 Bases de Presentación

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

...Nota 2

Implementación de NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

Mediante Resoluciones No. 08.G.DSC.010, del 20 de noviembre del 2008, estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", por medio del cual estas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010, hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la Compañía. Para el Caso de la Compañía **PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.**, las "NIIF", entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición.

Para el caso de **PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.**, deberán elaborar obligatoriamente hasta marzo del 2011, un cronograma de implementación y hasta septiembre del 2011, se deben efectuar las conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo "NEC" al patrimonio neto reportado bajo "NIIF", al 01 de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011. Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2011, deben ser contabilizados el 1 de enero del 2012. La información antes indicada debe contar con la aprobación de la Junta General de Socios, o por el organismo que estatutariamente este facultado para tales efectos.

Con Resolución No. SC-INPA-UA-G-10-005 de 5 de noviembre del 2010, publicada en el Registro Oficial No. 335 de 7 de diciembre del 2010, la Superintendencia de Compañías dispone se adopte las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", para efectos del registro y preparación de estados financieros, de las Compañías calificadas como PYMES, a partir del 1 de enero del 2012 y como período de transición el año 2011.

Las compañías, que optaren por la inscripción en el Registro de Mercado de Valores, aplicarán NIIF completas, siendo su período de transición el año inmediato anterior al de su inscripción.

Índices de Precios al Consumidor

El porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos es como sigue:

...Nota 2

| Año Terminado en Diciembre 31 | Variación Porcentual |
|----------------------------------|----------------------|
| 2006 | 2.87 |
| 2007 | 2.70 |
| 2008 | 8.83 |
| 2009 | 4.31 |
| 2010 | 3.33 |

Efectivo Constituye el saldo en bancos, los cuales son considerados por la Compañía para la elaboración de los Flujos de Efectivo.

Inventarios Están registrados al costo de adquisición los mismos que no exceden el valor de mercado.

El costo de ventas se determinó sobre la base del método Órdenes de Producción.

**Propiedad
Planta y
Equipos** Se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Las erogaciones por reparación se cargan a los resultados del año y los gastos por mejoras son activados. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

| Activo | Tasas |
|------------------------------|--------|
| Instalaciones | 10.00% |
| Maquinaria y Equipos | 10.00% |
| Muebles y Equipos de Oficina | 10.00% |
| Equipo de Computación | 33,33% |
| Vehículos | 20.00% |

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en US Dólares)

3 Cuentas por Cobrar Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

| | | Diciembre 31, | |
|-----|--|---------------|--------------|
| | | 2010 | 2009 |
| | Clientes | 257,765.04 | 270,242.42 |
| | Anticipo Proveedores | 198,121.57 | 498,177.80 |
| | Retención en la Fuente | 284,156.03 | 259,343.42 |
| | Anticipo Impuesto a la Renta | - | 10,732.70 |
| | Préstamos Empleados | 11,560.24 | 13,473.32 |
| | Otras Cuentas por Cobrar | 12,223.74 | 56,663.33 |
| | | 763,826.62 | 1,108,632.99 |
| (1) | Menos Provisión acumulada para cuentas incobrables | 2,701.08 | 2,701.08 |
| | | 761,125.54 | 1,105,931.91 |

(1) Movimiento provisión acumulada para cuentas incobrables es como sigue:

| | | | |
|--|-------------------------|----------|----------|
| | Saldo al inicio del año | 2,701.08 | 2,353.59 |
| | Retiros | - | - |
| | Provisión del año | - | 347.39 |
| | | 2,701.08 | 2,701.08 |

4 Inventarios El resumen de inventarios es como sigue:

| | | Diciembre 31, | |
|--|--------------------------------|---------------|------------|
| | | 2010 | 2009 |
| | Inventario de Materia Prima | 120,924.17 | 111,089.34 |
| | Inventario de Prod. Terminado | 81,968.20 | 66,178.74 |
| | Inventario Suministros y Mat. | 43,984.52 | 49,213.73 |
| | Inventario de Material Empaque | 289,302.27 | 280,569.37 |
| | Inventario Prod. en Proceso | 8,802.76 | 9,517.69 |
| | Inventario de Repuestos | 2,349.72 | 3,311.76 |
| | | 547,331.64 | 519,880.63 |

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en US Dólares)

**5 Propiedad
Planta y
Equipo**

El resumen de Propiedad Planta y Equipo, es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|----------------------------------|------------------|----------------|
| | 2010 | 2009 |
| Terrenos | 6,918.00 | 6,918.00 |
| Edificios | 38,831.26 | 38,831.26 |
| Instalaciones | 219,358.75 | 219,358.75 |
| Maquinaria y Equipo | 2,641,491.27 | 2,040,450.90 |
| Muebles y Enseres | 8,569.93 | 8,569.93 |
| Equipo de Oficina | 5,124.32 | 3,774.32 |
| Equipo de Computación | 14,906.64 | 14,906.64 |
| Vehículos | 152,088.57 | 11,160.72 |
| | 3,087,288.74 | 2,343,970.52 |
| Menos Depreciación Acumulada | 1,032,334.75 | 677,413.29 |
| | 2,054,953.99 | 1,666,557.23 |

El movimiento de propiedad planta y equipo es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|--------------------------------|---------------|--------------|
| | 2010 | 2009 |
| Costo: | | |
| Saldo Inicial | 2,343,970.52 | 1,706,994.57 |
| Reclasificaciones | 140,927.85 | - |
| Adiciones | 602,390.37 | 636,975.95 |
| | 3,087,288.74 | 2,343,970.52 |
| | | |
| | Diciembre 31, | |
| | 2010 | 2009 |
| Depreciación acumulada: | | |
| Saldo Inicial | 677,413.29 | 479,641.31 |
| Reclasificaciones | 89,253.89 | - |
| Gastos del año | 265,667.57 | 197,771.98 |
| | 1,032,334.75 | 677,413.29 |

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en US Dólares)

6 Cargos Diferidos

El resumen de Cargos Diferidos, es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|---------------------------------|---------------|------------|
| | 2010 | 2009 |
| Marcas y Patentes | 180,000.00 | 180,000.00 |
| Vehículos Arrendados en Leasing | - | 140,927.65 |
| | 180,000.00 | 320,927.75 |
| Menos Amortización Acumulada | 180,000.00 | 205,068.53 |
| | - | 115,859.32 |

El movimiento de cargos diferidos es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|-------------------|--------------------------------|------------|
| Costo: | 2010 | 2009 |
| Saldo Inicial | 320,927.85 | 320,927.85 |
| Reclasificaciones | (140,927.85) | - |
| Saldo Final | 180,000.00 | 320,927.85 |
| | Amortización Acumulada: | |
| | Diciembre 31, | |
| | 2010 | 2009 |
| Saldo Inicial | 205,068.53 | 140,883.17 |
| Reclasificaciones | (89,253.89) | - |
| Gastos del Año | 64,185.36 | 64,185.36 |
| Saldo Final | 180,000.00 | 205,068.53 |

7 Cuentas por Pagar

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|-------------------------|---------------|--------------|
| | 2010 | 2009 |
| Proveedores | 1,378,100.40 | 1,152,826.95 |
| Varios Acreedores | 78,229.23 | 77,724.51 |
| Cuentas por Pagar | 11,876.82 | 6,107.61 |
| Otras Cuentas por Pagar | 126,848.47 | 160,300.82 |
| | 1,595,054.92 | 1,396,959.89 |

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en US Dólares)

8 Beneficios Sociales Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | | Diciembre 31, | |
|-----|--------------------------------|---------------|------------|
| | | 2010 | 2009 |
| | IESS por Pagar | 10,870.69 | 19,166.60 |
| | Décimo Tercer Sueldo | 3,478.33 | 4,270.95 |
| | Cuentas por Pagar Empleados | 80,089.01 | 98,501.46 |
| | Décimo Cuarto Sueldo | 9,697.14 | 7,893.31 |
| | Vacaciones | 13,735.08 | 13,072.18 |
| (1) | 15% Participación Trabajadores | 47,632.17 | 82,785.22 |
| | | 165,502.42 | 225,689.72 |

(1) Ver nota 10

9 Obligaciones Fiscales Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | | Diciembre 31, | |
|-----|------------------------------|---------------|------------|
| | | 2010 | 2009 |
| | Retenciones en la Fuente | 14,636.07 | 25,970.27 |
| | Retenciones IVA | 8,910.37 | - |
| (1) | Impuesto a la Renta Compañía | 57,345.94 | 103,038.90 |
| | | 80,892.38 | 129,009.17 |

(1) Ver nota 10

10 Provisiones Finales Constituyen el 15% Participación Trabajadores y Empleados y el 15% y 25%, del Impuesto a la Renta:

Conciliación para el cálculo de la Participación Trabajadores y Empleados

| | | Diciembre 31, | |
|--|--|---------------|------------|
| | | 2010 | 2009 |
| | Utilidad antes de la Participación Empleados e Impuestos | 317,547.81 | 551,901.48 |
| | 15% Participación Trabajadores y Empleados | 47,632.17 | 82,785.22 |

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en US Dólares)

... Nota 10

Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta

| | | |
|--|------------|------------|
| Utilidad antes de Participación Trabajadores | 317,547.81 | 551,901.48 |
| (-) 15% Participación Trabajadores (Nota 8) | 47,632.17 | 82,785.22 |
| <hr/> | | |
| Utilidad antes del Impuesto a la Renta | 269,915.64 | 469,116.26 |
| (+) Gastos no Deducibles | 1,868.11 | 10,867.26 |
| (-) Amortización de Pérdidas | - | 67,827.94 |
| <hr/> | | |
| Base Imponible Impuesto a la Renta | 271,783.75 | 412,155.58 |
| | | |
| Utilidad a Reinvertir (Base 15%) | 106,000.00 | - |
| Base Imponible 25% | 165,783.75 | - |
| | | |
| 15% Impuesto a la Renta (Nota 9) | 15,900.00 | - |
| 25% Impuesto a la Renta (Nota 9) | 41,445.94 | 103,038.90 |
| (-) Anticipo del Impuesto a la Renta | - | 10,732.46 |
| (-) Retenciones en la Fuente | 117,118.81 | 96,326.66 |
| (-) Retenciones Años Anteriores | 163,037.22 | 163,017.00 |
| <hr/> | | |
| Saldo a favor del Contribuyente | 222,810.09 | 167,037.22 |

La Ley de Régimen Tributario Interno Art. 37.- **“Tarifa del impuesto a la renta para sociedades** (Sustituido por la Disposición reformativa segunda, num.2.6 de la Ley s/n, R.O..351-S, 29-XII- 2010), Las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

Según la Disposiciones Transitorias primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R.O. 352-S, 29-XII-2010) El impuesto a la Renta de Sociedades contemplada en la reforma al Art. 37 de la ley de Régimen Tributario Interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos: Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%, Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%. A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%, en su párrafo segundo dice: Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.”

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en US Dólares)

...Nota 10

Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno de Art. 125.- "Retenciones por utilidades, dividendos o beneficios. Cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, dividendos o beneficios, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador, deberá efectuar una retención en la fuente del impuesto a la renta"

- 11 Cuentas por Pagar Socios** El Resumen de Cuentas por Pagar Socios es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|--------------|---------------|------------|
| | 2010 | 2009 |
| Nelson Guato | 713,691.81 | 456,725.99 |
| Ana Suárez | 354,910.63 | 135,944.82 |
| Jenny Guato | 66,896.27 | 59,355.70 |
| Mayra Guato | 68,429.27 | 57,772.70 |
| | 1,203,927.98 | 709,799.21 |

- 12 Capital Social** El capital social de la Compañía está constituido por 500,000 participaciones ordinarias y nominativas con un valor de US\$ 1.00, dólar cada una.
- 13 Reserva Legal** De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 5% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo excepto en el caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizado para cubrir pérdidas de operaciones o para aumentos de capital.
- 14 Leasing Vehículos** Con fecha 30 de octubre del 2007, la Compañía constituyo un contrato de arrendamiento de vehículos en leasing, de 7, camiones marca Chevrolet modelo NHR chasis cabinado, con un plazo de 36 meses pagados en cuotas mensuales iguales y vencimiento en octubre del 2010.
- El mencionado Leasing fue registrado de acuerdo a lo establecido por la Normas y Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador, y las Normas y reglamentos requeridos por la Ley de Régimen Tributario Interno.
- 15 Eventos Subsecuentes** Entre el 31 de diciembre del 2010, y la fecha de preparación de nuestro informe (18 de marzo del 2011), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.