

98.509



**EUGENIO RODRIGUEZ MITE**  
ASESOR FINANCIERO - AUDITOR INDEPENDIENTE  
GUAYAQUIL - ECUADOR

**INDUSTRIA ARROCERA EL REY INDUREY CIA. LTDA.**  
ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE  
DEL 2009 JUNTO CON EL DICTAMEN DEL AUDITOR  
INDEPENDIENTE

**CONTENIDO**

- DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
- ESTADOS FINANCIEROS Y SUS RESPECTIVAS NOTAS
  
- BALANCE GENERAL
- ESTADO DE RESULTADOS
- ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL
- ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS





**EUGENIO RODRIGUEZ MITE**  
ASESOR FINANCIERO – AUDITOR INDEPENDIENTE  
GUAYAQUIL - ECUADOR

**DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A LOS SOCIOS DE  
INDUSTRIA ARROCERA EL REY INDUREY CIA. LTDA.**

**Estados Financieros Auditados**

1. He auditado los estados financieros adjuntos de INDUSTRIA ARROCERA EL REY INDUREY CIA. LTDA. que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de evolución patrimonial y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras informaciones explicativas.

**Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros**

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas Ecuatorianas de Contabilidad establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y ciertas prácticas de la Superintendencia de Compañías.- Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la presentación razonable de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

**Responsabilidad del Auditor**

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en mi auditoría.- La auditoría fue efectuada de acuerdo con **normas internacionales de auditoría**.- Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como que planifique y realice la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.
4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros.- Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros por fraude o error.- Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos de la compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, para diseñar los 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.- Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

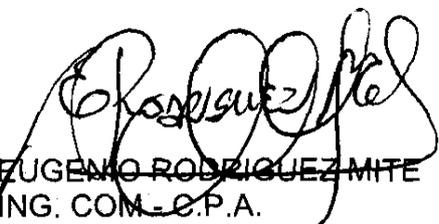
5. Considero que la evidencia de auditoria que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoria.

### Opinión

6. En mi opinión, los estados financieros descritos en el párrafo 1 presentan razonablemente, respecto a todo lo importante, la posición financiera de INDUSTRIA ARROCERA EL REY INDUREY CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2009, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador.

### Informe sobre otros requisitos legales

7. De acuerdo con disposiciones legales, el informe sobre Cumplimiento de obligaciones tributarias del año 2009, será presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

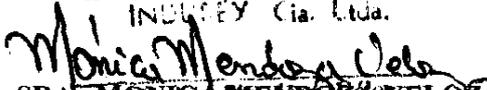


EUGENIO RODRIGUEZ MITE  
ING. COM. - C.P.A.  
SC-RNAE 200 - RN 10754  
Marzo 29 del 2010

**INDUSTRIA ARROCERA EL REY INDUREY CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.A.**

<b>ACTIVOS</b>	
<b>CORRIENTES</b>	
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS	109,277
CUENTAS POR COBRAR	848,997
INVENTARIOS	593,559
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	<u>58,272</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>1,610,105</b>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	<u>1,059,917</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>2,670,022</b>
<hr/>	
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>	
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	
OBLIGACIONES BANCARIAS	267,057
CUENTAS POR PAGAR	336,879
CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS	48,220
DIVIDENDOS POR PAGAR	666,880
IMPUESTO A LA RENTA Y OTROS IMPUESTOS POR PAGAR	28,323
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	<u>88,144</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>768,623</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1,435,503</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>	
CAPITAL SOCIAL	178,880
APORTE PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	3,004
RESERVA DE CAPITAL	147,871
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS	649,198
RESERVA LEGAL	44,882
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>210,684</u>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>1,234,519</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>	<b>2,670,022</b>
<hr/>	

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

INDUSTRIA ARROCERA EL REY  
INDUREY Cia. Ltda.  
  
SRAL. MÓNICA MENDOZA VELOZ  
GERENTE GENERAL  
Representante Legal

  
CPA. CARLOS CRUZ FARFAN  
Contador RUC # 0912595147001

**INDUSTRIA ARROCERA EL REY INDUREY CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.**

<b>INGRESOS POR VENTAS</b>	
ARROZ PILADO	6,406,470
ARROZ EN CASCARA	16,970
ARROCILLO	258,205
POLVILLO	214,467
INSUMOS AGRICOLAS Y OTROS	<u>153,955</u>
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>7,050,067</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>	
ARROZ PILADO	6,216,335
INSUMOS AGRICOLAS	<u>140,375</u>
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>	<b>6,356,710</b>
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>693,357</b>
<b>GASTOS</b>	
DE VENTAS	60,797
ADMINISTRATIVOS	277,725
FINANCIEROS	18,793
OTROS (INGRESOS) EGRESOS NETOS	<u>(792)</u>
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>356,523</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES</b>	<b>336,834</b>
<b>PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LA UTILIDAD</b>	<b>(50,525)</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>286,309</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>(75,625)</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>210,684</b>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

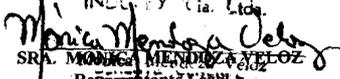
INDUSTRIA ARROCERA EL REY  
INDUREY Cia. Ltda.  
  
**SRA. MONICA MENDOZA VELOZ**  
Representante Legal

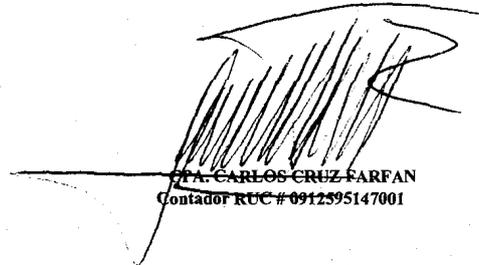
  
**CPA. CARLOS CRUZ FARFAN**  
Contador RUC # 0912595147001

**INDUSTRIA ARROCERA EL REY INDUREY CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.A.**

	Capital Social	Aporte para Futuro Aumento de Capital	Reserva de Capital	Superavit por Revaluación de Activos	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total del Patrimonio
SALDOS AL 31-12-2008	178.880	3.004	147.871	0	44.882	536.881		911.518
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS						(536.881)		(536.881)
REVALORIZACION DE ACTIVOS				649.198				649.198
UTILIDAD DEL EJERCICIO							210.684	210.684
SALDOS AL 31-12-2009	<u>178.880</u>	<u>3.004</u>	<u>147.871</u>	<u>649.198</u>	<u>44.882</u>	<u>0</u>	<u>210.684</u>	<u>1.234.519</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

INDUSTRIA ARROCERA EL REY  
INDUREY Cia. Ltda.  
  
SRA. MONICA MENDEZ VELOZ  
Representante Legal

  
CPA. CARLOS CRUZ FARFAN  
Contador RUC # 0912595147001

**INDUSTRIA ARROCERA EL REY INDUREY CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.**

**FLUJOS DE CAJA UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACION**

EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	7,716,947
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y TRABAJADORES	(7,394,206)
INTERESES PAGADOS	<u>(18,793)</u>
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>304,740</b>

**FLUJOS DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE INVERSION**

INCREMENTO EN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	<u>(160,453)</u>
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>(160,453)</b>

**FLUJO DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION**

DECREMENTO EN CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS	(128,183)
OTROS	<u>(3,595)</u>
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>	<b>(131,778)</b>

**EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:**

INCREMENTO NETO DURANTE EL AÑO	12,509
SALDO AL INICIO DEL AÑO	<u>96,768</u>
<b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>109,277</u></b>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

INDUSTRIA ARROCERA EL REY  
INDUREY CIA. LTDA.  
*Monica Mendoza Veloz*  
SRA. MONICA MENDOZA VELOZ  
Representante Legal

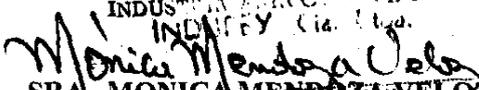
  
CPA. CARLOS CRUZ FARFAN  
Contador RUC # 0912595147001

**INDUSTRIA ARROCERA EL REY INDUREY CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.**

**RECONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO DEL AÑO  
CON EL EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN  
ACTIVIDADES DE OPERACION**

<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>210,684</b>
AJUSTES PARA RECONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
DEPRECIACIONES	91,439
PROVISION PARTICIPACION A TRABAJADORES	50,525
PROVISION IMPUESTO A LA RENTA	75,625
PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES	6,119
REVALORIZACIÓN DE ACTIVOS	(649,198)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	
CUENTAS POR COBRAR	185,288
INVENTARIOS	(511,895)
OTROS ACTIVOS	34,296
OBLIGACIONES BANCARIAS	(1,672)
CUENTAS POR PAGAR	142,882
DIVIDENDOS POR PAGAR	666,880
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	<u>3,767</u>
<b>TOTAL AJUSTES</b>	<b>94,056</b>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE  OPERACIÓN</b>	<b>304,740</b>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

INDUSTRIA ARROCERA EL REY  
INDUREY CIA. LTDA.  
  
**SRA. MONICA MENDOZA VELOZ**  
Mónica Mendoza  
Representante Legal

  
**CPA. CARLOS CRUZ FARFAN**  
Contador RUC # 0912595147001

# **INDUSTRIA ARROCERA EL REY INDUREY CIA.LTDA.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

**EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.**

### **1. OPERACIONES**

La Compañía INDUSTRIA ARROCERA EL REY INDUREY CIA. LTDA. es una Sociedad de Responsabilidad Limitada, fue constituida en la ciudad de Guayaquil-Ecuador el 7 de Julio de 1999 e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de Julio de 1999.- La actividad principal de la Compañía es el procesamiento de pilado de arroz en todas sus fases, así como al cultivo de productos agrícolas tropicales, también puede dedicarse a la importación y exportación de productos agrícolas, a la importación de insumos y maquinaria agrícola, sus repuestos y accesorios.- Para el cumplimiento de su objeto la Compañía podrá celebrar toda clase de actos y contratos relacionados con dicho objeto.- El plazo de vigencia de la Compañía es de cincuenta años contados a partir de la Inscripción en el Registro Mercantil

El proceso de dolarización incorporó desde el año 2000 el dólar de los Estados Unidos de América como la moneda oficial en la República del Ecuador, por lo expuesto, la contabilidad y la presentación de los estados financieros de la Compañía, se llevan en dólares americanos.

### **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE) y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y determinadas prácticas emitidas por la referida Superintendencia, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que conforman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

#### **EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Representan el dinero en efectivo y los valores depositado en bancos, valores de libre disposición por parte de la Compañía.

#### **INGRESOS Y COSTO DE VENTAS**

Los ingresos por venta de Arroz y sus subproductos se registran en el momento de la salida del arroz de las bodegas y en base a la emisión de las respectivas facturas por las ventas.- Los respectivos costos de ventas, se registran de forma inmediata.

#### **VALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

Las propiedades, planta y equipos están registradas al costo Revaluado.- El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores, se cargan a los resultados del año a medida en que se incurren. Las depreciaciones se cargan a los resultados del año.

El costo de las propiedades, planta y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 años para edificio, 10 años para muebles y enseres, instalaciones, maquinaria y equipo, 5 años para vehículos y 3 años para equipo de computación.

### 3. CAMBIOS EN LOS INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Información relacionada con el porcentaje de inflación anual en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año Terminado	(%) Inflación
<u>A Diciembre 31</u>	<u>Anual</u>
2007	3.32
2008	8.83
2009	4.31

### 4. EFECTIVO EN BANCOS

Al 31 de diciembre del 2009, el dinero de libre disponibilidad de la Compañía comprendía, efectivo en caja y valores depositados en las siguientes instituciones financieras:

	TIPO DE CTA	No DE CUENTA	VALOR
CAJA			7,438
BANCO DEL PICHINCHA	CORRIENTE	31292675-04	71,347
BANCO DEL PICHINCHA	AHORRO	3970085800	11
BANCO DE INTERNACIONAL	CORRIENTE	90000606055	678
BANCO DE FOMENTO	CORRIENTE	8058200-9	<u>29,803</u>
			<u>109,277</u>

### 5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2009, las Cuentas por Cobrar consistían en:

CLIENTES EN LAS PROVINCIAS		
PICHINCHA		561,157
TUNGURAHUA		61,661
TULCAN		21,737
GUAYAS		17,534
OTRAS		<u>34,676</u>
		696,765
ANTICIPOS A PRODUCTORES		
LOS RIOS		120,530
GUAYAS		<u>37,821</u>
		158,351
		<u>855,116</u>
PROVISION PARA INCOBRABLES		<u>(6,119)</u>
		<u>848,997</u>

Las Cuentas por cobrar, a clientes, no originan interés alguno a favor de la Compañía.- Durante el año 2009, las Provisiones para Cuentas de dudoso cobro, presentaron los siguientes movimientos y saldos:

	Saldo al 31/12/2008	Aumento (Disminución)	Saldo al 31/12/2009
PROVISIÓN PARA INCOBRABLES	0	6.119	6.119

Al 31 de Diciembre del 2009, La Administración de la Compañía, luego del correspondiente análisis de los saldos de clientes, determinó la respectiva provisión para cuentas incobrables.- El Auditor externo confirmó la razonabilidad de la decisión tomada por la Administración de la Compañía.

## 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2009, los Inventarios consistían en:

ARROZ EN CASCARA	138,744
ARROZ PILADO	437,740
MATERIALES E INSUMOS	<u>17,075</u>
	<u>593,559</u>

Los Inventarios están valorados al costo promedio el mismo que es menor al valor de mercado.

## 7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los saldos de propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre del 2009 y las transacciones durante el año, consistieron en:

	Saldos al 31/12/2008	Adiciones Al Costo	Incremento por		Saldos al 31/12/2009
			Revalorizaciones	Disminuciones	
<b>COSTO</b>					
TERRENOS	26,778	57,221	159,222	0	243,221
EDIFICIOS	65,000	0	0	0	65,000
MAQUINARIA Y EQUIPOS	500,757	103,232	0	0	603,989
INSTALACIONES	77,053	0	488,897	0	565,950
MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	14,908	0	0	0	14,908
EQUIPOS DE COMPUTACION	2,128	0	0	0	2,128
VEHICULOS	<u>112,021</u>	<u>0</u>	<u>1,079</u>	<u>60,869</u>	<u>52,291</u>
	<b>798,705</b>	<b>160,453</b>	<b>649,198</b>	<b>60,869</b>	<b>1,547,487</b>
<b>DEPRECIACIONES</b>					
EDIFICIO	14,625	3,250	0	0	17,875
MAQUINARIA Y EQUIPOS	317,780	54,843	0	0	372,623
INSTALACIONES	51,219	10,991	0	0	62,210
MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	6,785	1,492	0	0	8,277
EQUIPOS DE COMPUTACION	2,128	0	0	0	2,128
VEHICULOS	<u>53,212</u>	<u>20,863</u>	<u>0</u>	<u>49,618</u>	<u>24,457</u>
	<b>445,749</b>	<b>91,439</b>	<b>0</b>	<b>49,618</b>	<b>487,570</b>
	<b>352,956</b>	<b>69,014</b>	<b>649,198</b>	<b>11,251</b>	<b>1,059,917</b>

## 8. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de Diciembre del 2009, las Obligaciones Bancarias consistían en:

	INTERESES	VENCIMIENTOS D-M-A	VALOR
BANCO DEL PICHINCHA			
OPERACIÓN 0060425700	11,20%	13-02-2010	100,000
OPERACIÓN 0061469800	11,20%	21-03-2010	100,000
OPERACIÓN 0062640800	11,20%	16-04-2010	50,000
OPERACIÓN 0057502300	9,74%	19-01-2010	<u>17,057</u>
			<u><u>267,057</u></u>

Estas obligaciones están garantizadas mediante Hipoteca abierta de cuantía indeterminada según escritura pública suscrita el 5 de Diciembre del 2005, a favor del Banco del PICHINCHA, sobre un terreno rústico de 2.60 Has. signado con el número setenta y cinco, cerramiento y construcción de un galpón (Piladora), de propiedad de la Compañía, ubicado en la Hacienda NAUZA, sector "EL DESCANSO", jurisdicción del Cantón Alfredo Baquerizo Moreno (JUJAN) Provincia del GUAYAS.

## 9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2009, las Cuentas Por Pagar consistían en:

CARLOS ALBERTO ASTUDILLO PACHECO	225,360
ANTICIPOS DE CLIENTES	52,147
CONTRATISTAS	8,593
OTROS PROVEEDORES	<u>50,779</u>
	<u><u>336,879</u></u>

## 10. CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS

Al 31 de Diciembre del 2009, las Cuentas Por Pagar a Socios fueron de US \$ 48,220.-  
Estas cuentas no generan interés alguno ni tienen plazo definido

## 11. DIVIDENDOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2009, se encontraban pendientes de cancelar dividendos en efectivo por las utilidades de años anteriores.- Dividendos correspondientes a las utilidades anuales de los ejercicios económicos del 2004 al 2008 aprobados por las Juntas Generales Ordinarias de Socios celebradas en las siguientes fechas: Marzo 17 del 2005, Marzo 22 del 2006, Marzo 23 del 2007 y Marzo 21 del 2008 y Marzo 26 del 2009:

CARLOS REY ROMERO	416.929
GLORIA QUINTERO REY	139.707
LAIS REY QUINTERO	<u>110.244</u>
	<u><u>666.880</u></u>

## 12. IMPUESTO A LA RENTA Y OTROS IMPUESTOS POR PAGAR

En la Compañía, para determinar el impuesto a la renta causado por el ejercicio económico terminado el 31 de Diciembre del 2009, primero determinó el 15% de participación de trabajadores en las utilidades, para luego determinar la base imponible y calcular la respectiva provisión del 25% de impuesto a la renta sobre las mismas.

### CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	336,834
15% PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LA UTILIDAD	(50,525)
GASTOS NO DEDUCIBLES	<u>16,191</u>
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>302,500</b>
<b>25 % DE IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b><u>75,625</u></b>

### MOVIMIENTO DURANTE EL AÑO

SALDO AL INICIO DEL AÑO	23,940
IMPUESTO PAGADO	(23,940)
ANTICIPOS PAGADOS	(12,611)
RETENCIONES EN LA FUENTE	(43,113)
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>75,625</u>
<b>IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR</b>	<b>19,901</b>

### OTROS IMPUESTOS

IVA POR PAGAR	2,362
IMPUESTO A LA RENTA RETENIDO	<u>6,060</u>
	8,422
	<u>28,323</u>

## 13. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2009, los saldos de los Gastos Acumulados Por Pagar y las transacciones durante el año, consistieron en:

	31/12/2008	(Disminuciones)	31/12/2009
BENEFICIOS SOCIALES	29,049	2,596	31,645
PARTICIPACION EN LAS UTILIDADES	54,657	(4,132)	50,525
OBLIGACIONES CON EL IESS	<u>6,067</u>	<u>(93)</u>	<u>5,974</u>
	<b><u>89,773</u></b>	<b><u>(1,629)</u></b>	<b><u>88,144</u></b>

#### **14. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2009 el Capital Social de La Compañía está totalmente pagado y ascendió a US \$ 178,880 correspondientes a 178,880 acciones ordinarias y nominativas de US 1.00 cada una.

#### **15. RESERVA DE CAPITAL**

Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria transferidos a dicha cuenta al 31 de marzo del 2000. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no está disponible para el pago de dividendos en efectivo

#### **16. RESERVA LEGAL**

La ley requiere que las Sociedades de Responsabilidad Limitada transfieran a la reserva legal por lo menos el 5 % de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

#### **17. SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS**

La Compañía durante en el mes de Noviembre del año 2009, efectuó el registro contable por el efecto de la revalorización de sus terrenos, instalaciones y vehículo por US \$ 649,198.- Para el efecto la Compañía contrató al Ing. Jorge Idrovo Sánchez perito valuador calificado por la Superintendencia de Compañías, con el registro profesional # 040, para la valoración de los referidos activos.