

ALUMINAR-V

ALUMINIO - VIDRIO - ESPEJOS Y ACCESORIOS
IMPORTADOR Y DISTRIBUIDOR



Guayaquil, 25 de Mayo del 2011

Sres.:

Superintendencia de Compañías

Ciudad. _

106561

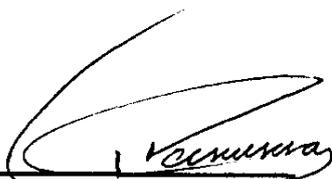
De mis consideraciones:

Por medio de la presente adjunto **INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009** de la compañía **ALUMINAR-V ALUMINIO, VIDRIOS, Y ESPEJOS S.A.** con R.U.C # 0992221178001. EXP. # 106561

En espera de su pronta atención, se suscribe.

Atentamente,




Ing. Carlos Vera Espinoza
Gerente General

**ALUMINAR-V ALUMINIO, VIDRIOS
Y ESPEJOS S.A.**

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**



ALUMINAR-V ALUMINIO, VIDRIOS Y ESPEJOS S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente
Balance General
Estado de Resultado
Estado de evolución de patrimonio de los accionistas
Estado de flujo de efectivo
Nota a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América
NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
NIAA - Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
S.C. - Superintendencia de Compañía
SRI - Servicio de Rentas Internas
R.O. - Registro Oficial

PCF. auditor independiente

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas
ALUMINAR-V ALUMINIO, VIDRIOS Y ESPEJOS S.A.

Informe sobre los estados financieros:

1. He auditado el balance general adjunto de **ALUMINAR-V ALUMINIO, VIDRIOS Y ESPEJOS S.A.**, al 31 de diciembre del 2009, el correspondiente estado de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

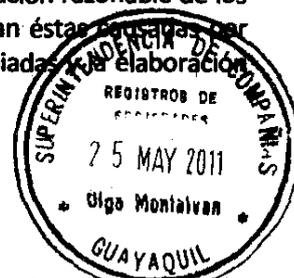
Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros:

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 Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas ocasionadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas para la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor Independiente:

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con ~~Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento~~ ~~NIIF~~. Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos, que planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o 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. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar mi opinión de auditoría.



PCF. auditor independiente

Limitación al alcance:

4. Debido a que fui contratado como auditor de la compañía en fecha posterior al cierre del ejercicio, no presencié los inventarios físicos cuyo saldo al 31 de diciembre del 2009 fue de US\$ 886.457 y, debido a la naturaleza de los registros contables, no pude satisfacerme, a través de otros procedimientos de auditoría, del importe de los inventarios y del costo de ventas del ejercicio.

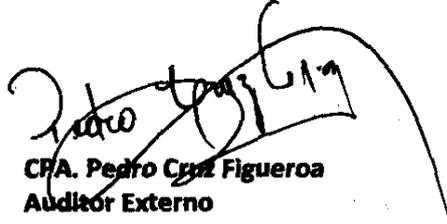
Opinión:

5. En mi opinión, ~~emitida~~ por los efectos de dichos ajustes, si los hubiera, que podrían haberse determinado necesarios si hubiera podido satisfacerme respecto de las cantidades del inventario físico, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **ALUMINO-V ALUMINIO, VIDRIOS Y ESPEJOS S.A.**, al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC y disposiciones de Superintendencia de Compañías.

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2009, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2010, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI.

SC-RNAE - No.- 2 - 660




CPA. Pedro Cruz Figueroa
Auditor Externo
Registro CPA. No. 32.802

Mayo 23 del 2011
Guayaquil - Ecuador

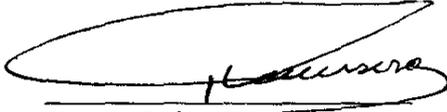


ALUMINAR-V ALUMINIO, VIDRIOS Y ESPEJOS S.A.

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

| | <u>NOTAS</u> | <u>(US dólares)</u> |
|---|--------------|-------------------------|
| <u>ACTIVOS</u> | | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | |
| Efectivo y sus equivalentes | 2 | 3.000 |
| Cuentas y documentos por cobrar | 3 | 96.734 |
| Inventarios | 4 | 886.457 |
| Impuestos y gastos anticipados | 5 | <u>30.383</u> |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | | 1.016.574 |
| Activos fijos | 6 | 109.537 |
| Activos diferidos | | <u>100</u> |
| TOTAL ACTIVOS | | <u>1.126.211</u> |
| <u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u> | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | |
| Sobregiro bancario | 2 | 12.750 |
| Cuentas y documentos por pagar | 7 | 659.834 |
| Obligaciones bancarias | 8 | 118.265 |
| Gastos acumulados por pagar | 9 | <u>13.125</u> |
| TOTAL PASIVOS CORRIENTES | | 803.974 |
| Obligaciones a largo plazo | 10 | <u>134.203</u> |
| TOTAL PASIVOS | | <u>938.177</u> |
| <u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u> | | |
| Capital social | 11 | 800 |
| Aporte futura capitalización | 11 | 100.000 |
| Reserva legal | | 301 |
| Resultados acumulados | | 53.518 |
| Utilidad neta | | <u>33.415</u> |
| TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | <u>188.034</u> |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | <u>1.126.211</u> |




Ing. Carlos Vera Espinoza
Gerente General

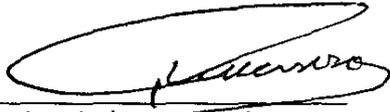

CPA. José Luis Briceño
Contador General

Ver notas a los estados financieros

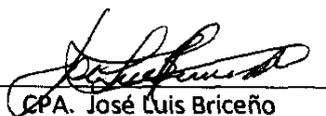
ALUMINAR-V ALUMINIO, VIDRIOS Y ESPEJOS S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

| | <u>NOTAS</u> | <u>(US dólares)</u> |
|---|--------------|---------------------|
| Ventas netas | 12 | 5.280.925 |
| Costo de ventas | 12 | <u>(4.726.428)</u> |
| Utilidad bruta | | <u>554.497</u> |
| Gastos (ingresos) operacionales: | | |
| Gastos administrativos | 13 | 300.394 |
| Gastos de ventas | 14 | 149.324 |
| Otros gastos operativos | | 0 |
| Otros ingresos operativos | | 0 |
| Provisión, depreciación y amortización | 15 | <u>34.848</u> |
| Total | | 484.566 |
| Utilidad operativa | | <u>69.931</u> |
| Otros (gastos): | | |
| Gastos financieros | 16 | <u>(17.516)</u> |
| Total otros gastos | | <u>(17.516)</u> |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA | | 52.415 |
| Participación a empleados | 17 | <u>(7.862)</u> |
| Impuesto a la renta | 17 | <u>(36.923)</u> |
| UTILIDAD NETA | | <u>7.630</u> |


Ing. Carlos Vera Espinoza
Gerente General



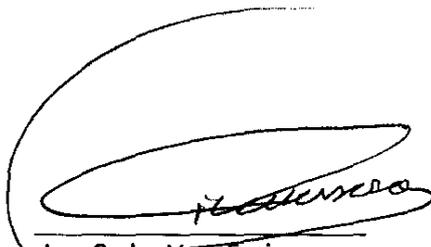

CPA. José Luis Briceño
Contador General

Ver notas a los estados financieros

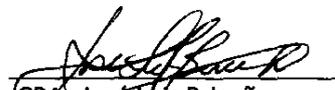
ALUMINAR-V ALUMINIO, VIDRIOS Y ESPEJOS S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

| | <u>Capital social</u> | <u>Aporte futura capitalización</u> | <u>Reserva legal</u> | <u>Resultados acumulados</u> | <u>Total Patrimonio</u> |
|-------------------------------|---------------------------|---|--------------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| | ... (US dólares) ... | | | | |
| Saldos a diciembre 31, 2008 | 800 | 0 | 301 | 53.518 | 54.619 |
| Aporte futuro aumento capital | | 100.000 | | | 100.000 |
| Apropiación de reserva legal | | | | | |
| Resultado ejercicio actual | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> | <u>33.415</u> | <u>33.415</u> |
| Saldos a diciembre 31, 2009 | <u>800</u> | <u>100.000</u> | <u>301</u> | <u>86.933</u> | <u>188.034</u> |


Ing. Carlos Vera Espinoza
Gerente General



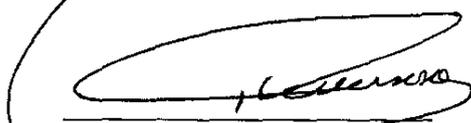

CPA. José Luis Briceño
Contador General

Ver notas a los estados financieros

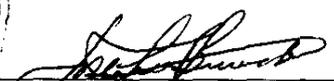
ALUMINAR-V ALUMINIO, VIDRIOS Y ESPEJOS S.A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

| | <u>NOTAS</u> | <u>(US dólares)</u> |
|--|--------------|----------------------|
| <u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u> | | |
| Efectivo recibido de clientes | | 5.368.202 |
| Efectivo pagado por intereses y gastos financieros | 16 | (17.516) |
| Efectivo pagado a proveedores, impuestos, empleados y otros | | <u>(4.971.176)</u> |
| Efectivo neto provisto por actividades de operación | | <u>379.510</u> |
| <u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u> | | |
| Compra de activos fijos | 4 | 0 |
| Venta de activos fijos | 4 | <u>0</u> |
| Efectivo neto utilizado por actividades de inversión | | <u>0</u> |
| <u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u> | | |
| Aporte de socios futuro aumento de capital | 10 | 100.000 |
| Préstamos bancarios recibidos, neto de pagos | | (168.677) |
| Préstamos de accionistas, neto de pagos | | <u>(350.145)</u> |
| Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento | | <u>(418.822)</u> |
| Disminución neto de efectivo | | (39.312) |
| Efectivo y sus equivalentes al inicio del año | | <u>29.562</u> |
| Efectivo y sus equivalentes al final del año | 2 | <u>(9.750)</u> |


Ing. Carlos Vera Espinoza
Gerente General



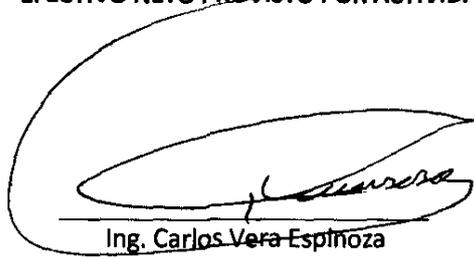

CPA. José Luis Briceño
Contador General

Ver notas a los estados financieros

ALUMINAR-V ALUMINIO, VIDRIOS Y ESPEJOS S.A.

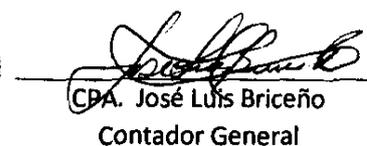
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

| | <u>NOTAS</u> | <u>(US dólares)</u> |
|--|--------------|-----------------------|
| UTILIDAD NETA | | 33.415 |
| <u>Partidas que no generan desembolsos:</u> | | |
| Depreciaciones | 15 | 33.910 |
| Provisión | 15 | 913 |
| Amortización | 15 | 25 |
| Participación a empleados | 17 | 7.862 |
| Impuesto a la renta | 17 | <u>36.923</u> |
| Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo | | 113.048 |
| Disminución en cuentas por cobrar | | 87.277 |
| Disminución en inventarios | | 569.536 |
| Disminución en impuestos y gastos anticipados | | 35.220 |
| Disminución en cuentas por pagar | | (423.291) |
| Disminución en gastos acumulados por pagar | | <u>(2.280)</u> |
| EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 2 | <u>379.510</u> |



Ing. Carlos Vera Espinoza

Gerente General



CPA. José Luis Briceño

Contador General

Ver notas a los estados financieros

ALUMINAR-V ALUMINIO, VIDRIOS Y ESPEJOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009****1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Aluminar-V Aluminio, Vidrios y Espejos S.A.- La Compañía fue constituida en junio 11 del 2001 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador y fue inscrita en el Registro Mercantil en el mismo cantón el 03 de agosto del mismo año; su actividad principal es la actividad de aluminio, vidrios, y cristales, así como también la fabricación, elaboración, transformación, compraventa, distribución, colocación, importación, exportación y toda otra forma de comercialización de aluminio, vidrios, cristales y sus derivados. El plazo de duración de la compañía será de cien años a partir de la inscripción en el Registro Mercantil.

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC's, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación, y disposiciones de Superintendencia de Compañías.

Conforme Resolución de Superintendencia de Compañías No. 08. G. DSC de noviembre 20 del 2008, fue suspendida la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF previstas para el año 2009, postergándose su implementación a partir de enero 1 del 2010 hasta el año 2012 en forma segmentada y gradual de acuerdo con cronograma establecido por la entidad de control.

Mediante Resolución No. SC-INPA-UA-G-10-005 de noviembre 5 del 2010 el organismo de control acogió la clasificación para PYMES de acuerdo a normativa implantada por la Comunidad Andina según Resolución No.- 1260 de dicho organismo, posteriormente con resolución No.- .SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 de enero 27 del 2011 la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares (US\$ 4.000.000);
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares (US\$ 5.000.000); y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado).

Todas aquellas compañías que cumplan las condicionantes señaladas anteriormente aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, no obstante cualquiera de las compañías calificadas como PYMES, podrá adoptar NIIF completas en la preparación y presentación de sus estados financieros.

Flujo de efectivo.- Los flujos de efectivos incluyen todas aquellas transacciones de efectivo relacionadas con el giro del negocio clasificadas por las actividades operativas de inversión y de financiamiento.

Las políticas contables más importantes se resumen a continuación:

Efectivo y sus equivalentes.- Incluye el efectivo y los depósitos en bancos de libre disponibilidad, neto de sobregiro bancario.

Cuentas y documentos por cobrar.- Están registradas principalmente por el valor por cobrar de las ventas efectuadas a los clientes.

ALUMINAR-V ALUMINIO, VIDRIOS Y ESPEJOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009****1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)**

Inventarios.- Están valorados al costo de adquisición; según método promedio.

Propiedades y equipos.- Están contabilizadas al costo; los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras que prolongan su vida útil se capitalizan. El costo de los activos 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:

| <u>Activos</u> | <u>Tasas</u> |
|------------------------------|--------------|
| Edificios | 5% |
| Maquinarias y equipos | 10% |
| Muebles y equipos de oficina | 10% |
| Vehículos | 20% |
| Equipos de computación | 33% |

Otros activos: Registra gastos diferidos por registro de marca (good will), registrados al costo de adquisición, los gastos diferidos son amortizados en línea recta a diez años.

Capital social.- Representa las aportaciones suscritas y pagadas por los accionistas.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado.

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos.- La compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia del bien al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

Gasto de interés.- Son registrados mediante el método del devengado y se originan en los préstamos concedidos por instituciones financieras locales.

Participación a empleados.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía distribuye entre sus empleados el 15% de utilidades antes de impuesto.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para sociedades. En caso de que la utilidad del año o parte de ella sea capitalizada dentro del año siguiente, la tarifa disminuye al 15%, siendo requisito indispensable formalizarla con la inscripción en el Registro Mercantil.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional.- El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

ALUMINAR-V ALUMINIO, VIDRIOS Y ESPEJOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009****1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)**

| <u>Años</u> | <u>Inflación</u> |
|-------------|------------------|
| | % |
| 2005 | 3.10 |
| 2006 | 2.87 |
| 2007 | 3.32 |
| 2008 | 8.83 |
| 2009 | 4.31 |

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2009, están constituidos como sigue:

| | (US dólares) |
|----------------------|------------------------|
| Caja | 3.000 |
| Bancos | <u>0</u> |
| Subtotal | <u>3.000</u> |
| Sobregiros bancarios | <u>(12.750)</u> |
| Total | <u>(9.750)</u> |

Caja, constituye recurso disponible no depositado en bancos al 31 de diciembre del 2009.

Sobregiros bancarios.- Constituyen sobregiros contables originados principalmente por cheques de anticipo entregados a proveedores de materiales de construcción, los mismos que hasta la fecha de este informe siguen pendientes de cobro.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2009, están constituidas como sigue:

| | (US dólares) |
|--|----------------------|
| Clientes | 94.793 |
| Anticipo de impuesto a la renta | 6.551 |
| (-) Provisión para cuentas incobrables | <u>(4.610)</u> |
| Total | <u>96.734</u> |



Clientes: constituyen facturas por cobrar por ventas a clientes los cuales no generan intereses y tienen vencimientos entre 30, y 45 días plazo, los principales son: José M. Granados por US\$ 6.425, JP Vinuesa por US\$ 8.121, Manuel Chiliza por US\$ 8.759, Solange Adum por US\$ 9.941, Pisco Arreaga por US\$ 12.420 y Diego Cevallos por US\$ 25.546.

ALUMINAR-V ALUMINIO, VIDRIOS Y ESPEJOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009****3. CUENTAS POR COBRAR (continuación)**

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año 2009 fue el siguiente:

| | <u>(US dólares)</u> |
|---------------|---------------------|
| Saldo inicial | 3.697 |
| Provisión | <u>913</u> |
| Saldo final | <u>4.610</u> |

4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2009, están constituidos como sigue:

| | <u>(US dólares)</u> |
|---------------------|---------------------|
| Aluminio | 594.719 |
| Vidrios y espejos | 185.879 |
| Policarbonatos | 5.220 |
| Acrílicos | 6.776 |
| Paneles de aluminio | 4.813 |
| Accesorios | <u>89.050</u> |
| Total | <u>886.457</u> |

5. IMPUESTOS Y GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2009, están constituidos como sigue:

Impuestos:

| | <u>(US dólares)</u> |
|--------------------------|---------------------|
| Retenciones en la fuente | 30.311 |
| Retenciones de IVA | <u>72</u> |
| Total | <u>30.383</u> |



Retenciones en la fuente: constituyen principalmente retenciones en la fuente efectuadas a la Compañía, incluso de años anteriores, neto de impuesto a la renta causado en cada año.

6. ACTIVOS FUOS

Durante el año 2009, el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

ALUMINAR-V ALUMINIO, VIDRIOS Y ESPEJOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009****6. ACTIVOS FUOS (continuación)**

| | <u>Saldos a</u> <u>31/dic/08</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Ajustes y/o</u> <u>reclasificación</u> | <u>Saldos al</u> <u>31/dic/09</u> |
|------------------------|-------------------------------------|-----------------------|--|--------------------------------------|
| | | ... (US dólares) ... | | |
| Edificios | 34.560 | | | 34.560 |
| Muebles y enseres | 789 | | | 789 |
| Equipos de Oficina | 1.120 | | | 1.120 |
| Equipos de computación | 2.659 | | | 2.659 |
| Vehículos | 140.483 | | | 140.483 |
| Maquinaria y equipos | <u>30.085</u> | | | <u>30.085</u> |
| Subtotal | 209.696 | | | 209.696 |
| Depreciación acumulada | <u>(66.249)</u> | <u>(33.910)</u> | | <u>(100.159)</u> |
| Activo fijo, neto | <u>143.447</u> | <u>(33.910)</u> | | <u>109.537</u> |

Los inmuebles de la compañía a la fecha de corte están libres de gravamen.

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009, están conformadas como sigue:

| | <u>(US dólares)</u> |
|-------------------------|---------------------|
| Proveedores | 614.002 |
| Impuestos y retenciones | 42.112 |
| Otras cuentas por pagar | <u>3.721</u> |
| Total | <u>659.835</u> |

Proveedores, representas facturas por pagar a proveedores locales por la adquisición de materiales y servicios entre un plazo de 30, 60 y 90 días, los principales son: Fisa S.A., por US\$ 250.958, Alumina por US\$ 124.998, Roberto Cabrera por US\$ 61.815, Mesilsa S.A., por US\$ 52.282, Importadora Lolita por US\$ 28.931, y Alucon por valor de US\$ 23.700.

Impuestos y retenciones, incluye provisión de impuesto a la renta del ejercicio, por valor de US\$ 34.923.

8. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2009 están constituidas como sigue:

| | <u>(US dólares)</u> |
|--------------------------|---------------------|
| Banco del Pichincha S.A. | <u>118.265</u> |
| Total | <u>118.265</u> |

ALUMINAR-V ALUMINIO, VIDRIOS Y ESPEJOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009****8. OBLIGACIONES BANCARIAS (continuación)**

Banco del Pichincha, representa dos operaciones de crédito sobre firma con vencimiento entre julio 6 y octubre 6 del 2010, a una tasa de interés del 11.20 % garantizados a través de la firma de pagares.

9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009, están conformadas como sigue:

| | <u>(US dólares)</u> |
|----------------------------|---------------------|
| less | 1.931 |
| Participación trabajadores | 7.862 |
| Intereses | <u>3.332</u> |
| Total | <u>13.125</u> |

10. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2009 están conformadas como sigue:

Accionistas:

Carlos Vera Espinoza
Joagny Naranjo Borja
Total

(US dólares)

116.300
17.903
134.203

Cuentas por Pagar Accionistas: representan valores entregados por los accionistas para financiar a la compañía como capital de trabajo, no generan interés ni tienen fecha de vencimiento.

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2009, el capital social está constituido por 80 acciones a un valor nominal de US\$ 10 dólar cada una, distribuidas como sigue:

| | No. <u>participaciones</u> | Participación <u>%</u> | Valor nominal <u>(US dólares)</u> |
|----------------------|-------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|
| Carlos Vera Espinoza | 79 | 99 | 790 |
| Joagny Naranjo Borja | <u>1</u> | <u>1</u> | <u>10</u> |
| Total | <u>80</u> | <u>100</u> | <u>800</u> |

ALUMINAR Y ALUMINIO, VIDRIOS Y ESPEJOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009****11. CAPITAL SOCIAL (continuación)**

Mediante acta de Junta General de Accionistas realizada en marzo 31 del 2009, fue aprobado aumento de capital social de la compañía en US\$ 100.000 mediante la emisión de diez mil nuevas acciones, y la reforma a su estatuto social en forma concordante.

12. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

El origen y sus acumulaciones durante el 2009, fueron causados como sigue:

| | <u>(US dólares)</u> |
|---------------------------------|---------------------|
| Ventas gravadas con tarifa 0 % | 8.452 |
| Ventas gravadas con tarifa 12 % | <u>5.272.473</u> |
| Subtotal | <u>5.280.925</u> |
| (-) Costo de Venta | <u>(4.726.428)</u> |
| Total | <u>554.497</u> |

13. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Durante el año 2009, fueron causados como sigue:

| | <u>(US dólares)</u> |
|--------------------------------------|---------------------|
| Sueldos y salarios | 61.213 |
| Otras remuneraciones | 34.800 |
| Beneficios sociales | 17.002 |
| Bono incentivo por desempleo | 56.800 |
| Arriendo | 27.461 |
| Otros gastos de personal | 18.394 |
| Mantenimiento y reparación | 18.483 |
| Suministros | 15.244 |
| Combustibles | 14.109 |
| Participación utilidades | 5.524 |
| Servicios básicos | 5.058 |
| Correo | 2.849 |
| Mejoras internas y externas de local | 2.840 |
| Desahucio | 2.730 |
| Bar y cafetería | 2.421 |
| Impuestos, contribuciones y otros | 2.416 |
| Otros menores | <u>13.050</u> |
| Total | <u>300.394</u> |



ALUMINAR-V ALUMINIO, VIDRIOS Y ESPEJOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009****14. GASTOS DE VENTAS**

Durante el año 2009, fueron causados como sigue:

| | <u>(US dólares)</u> |
|---|---------------------|
| Sueldos y salarios | 25.911 |
| Beneficios sociales | 3.344 |
| Otros gastos de personal | 8.161 |
| Bono incentivo por desempeño | 6.000 |
| Participación utilidades | 2.338 |
| Muestras de productos | 17.066 |
| Arriendo locales | 12.000 |
| Servicios básicos | 10.163 |
| Comisiones | 9.609 |
| Gastos de viaje | 9.482 |
| Mantenimiento y reparación | 9.099 |
| Suministros oficina, limpieza, y embalaje | 7.796 |
| Combustibles | 7.021 |
| Gastos médicos y medicinas | 4.204 |
| Atención al cliente | 3.878 |
| Publicidad y propaganda | 3.624 |
| Otros | <u>9.628</u> |
| Total | <u>149.324</u> |

15. PROVISION, DEPRECIACION Y AMORTIZACION

El origen y sus acumulaciones durante el 2009, fueron causados como sigue:

| | <u>(US dólares)</u> |
|--------------|---------------------|
| Provisión | 913 |
| Depreciación | 33.910 |
| Amortización | <u>25</u> |
| Total | <u>34.848</u> |

16. GASTOS FINANCIEROS

El origen y sus acumulaciones durante el 2009, fueron causados como sigue:

| | <u>(US dólares)</u> |
|---------------------|---------------------|
| Servicios bancarios | 5.289 |
| Intereses pagados | <u>12.227</u> |
| Total | <u>17.516</u> |

ALUMINAR-V ALUMINIO, VIDRIOS Y ESPEJOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009****17. PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA**

Conforme a disposiciones reglamentarias, el cálculo del 15%, de participación de empleados y la depuración de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta del año 2009, fueron determinados como sigue:

| | | (US dólares) |
|--|-----|------------------|
| Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta | (A) | 52.415 |
| (-) 15% Participación a trabajadores | (B) | <u>(7.862)</u> |
| Subtotal | | 44.553 |
| (+) Gastos no deducibles | | <u>103.138</u> |
| Base imponible para impuesto a la renta | | <u>147.691</u> |
| 25% Impuesto a la renta causado | (C) | <u>(36.923)</u> |
| Utilidad neta del ejercicio (A-B-C) | | <u>7.630</u> |

Al 31 de diciembre del 2009, las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades fiscales.

Mediante resolución 1071 publicada en el Sup. R.O. No. 740 de enero 8 del 2003, el Servicio de Rentas Internas (SRI) dispuso que para efectos de presentación del informe sobre obligaciones tributarias cuyo plazo es hasta mayo 31 del 2010, las sociedades obligadas a mantener auditoria externa deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos con información tributaria conforme a instructivo emitido por el SRI.

18. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De acuerdo con reformas al Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno de mayo 15 del 2008 y Resolución No. 464 de abril 25 del 2008 del Servicio de Rentas Internas (la cual deroga a la Resolución 640) es obligatorio a partir del año 2008 la presentación del informe Integral de Precios de Transferencia para aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 5'000.000; y la presentación del Anexo de Precios de Transferencia en un monto acumulado superior a US\$ 1'000.000,00.

La administración de la compañía manifiesta que no mantiene transacciones con partes relacionadas en el exterior, que se encuentren enmarcadas en los rangos antes descritos, y considera que está exenta de la presentación de este informe para el año 2009.

19. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 del Sup. R.O. No. 565 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

ALUMINAR-V ALUMINIO, VIDRIOS Y ESPEJOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

19. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS (continuación)

Saldos y transacciones con partes relacionadas.- En el año 2009, las principales transacciones con partes relacionadas representan: sueldos, y bonos de eficiencia pagados a sus accionistas por un total de US\$ 56.800 en el año. No existen otros saldos significativos con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2009.

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos que la Administración los conozca al diciembre 31 del 2009.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2009 (fecha de cierre de los estados financieros) y mayo 23 del 2011, la Administración considera que no han existido eventos importantes que revelar o que pudieran alterar o modificar los estados financieros al cierre del año.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2009, hemos dado cumplimiento a las principales sugerencias para superar observaciones de control interno.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están expuestas.
