

"CARLOS ALVAREZ SAA AGENCIA Y DISTRIBUCIONES S. A."

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.010
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

“ CARLOS ALVAREZ SAA AGENCIA Y DISTRIBUCIONES S. A.”

Al 31 de diciembre de 2.010

I N D I C E

Contenido	Páginas N°
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-2
➤ Balance General	3
➤ Estado de Resultados	4
➤ Balance Comparativo	5
➤ Estado de Evolución del Patrimonio	6
➤ Estado de Flujos de Efectivo	7-8
➤ Notas a los Estados Financieros	9-17



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE "CARLOS ALVAREZ SAA
AGENCIA Y DISTRIBUCIONES S. A."**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de "CARLOS ALVAREZ SAA AGENCIA Y DISTRIBUCIONES S. A.", los cuales comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2010 y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio, y Flujo del Efectivo, por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y normas internacionales de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros para lo cual, efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría respecto al año 2010. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

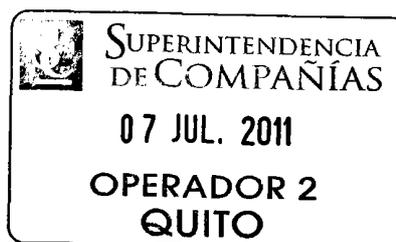
Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan **RAZONABLEMENTE**, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "**CARLOS ALVAREZ SAA AGENCIA Y DISTRIBUCIONES S. A.**" al 31 de Diciembre de 2010, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
5. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° 06.Q.ICI. – 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorías realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.
6. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC – D GERCGC 10 – 00139 de abril 26 de 2.010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2.011, previa la elaboración por "CARLOS ALVAREZ SAA AGENCIA Y DISTRIBUCIONES S. A." de los 12 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.

SC – RNAE N° 053
21, de Junio de 2011
Quito – Ecuador


C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoria (Socio)
Registro N° 3511



" CARLOS ALVAREZ SAA AGENCIA Y DISTRIBUCIONES S. A."
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

ACTIVOS		PASIVOS	
ACTIVOS CORRIENTES		PASIVOS CORRIENTES	
CAJA	(NOTA 3) 13.946,47	PROVEEDORES	(NOTA 11) 58.291,06
BANCOS	(NOTA 4) -6.725,33	IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 12) 916,50
CLIENTES	(NOTA 5) 187.075,29	APORTES IEES	(NOTA 13) 11.801,03
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 6) 46.502,90	OBLIGACIONES CON EL PERSONAL	(NOTA 14) 47.950,76
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 7) 14.299,85	CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 15) 47.721,01
INVENTARIOS	(NOTA 8) 109.154,93	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	166.680,36
OTROS ACTIVOS	(NOTA 9) 527,00		
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	364.781,11	PASIVOS NO CORRIENTES	
ACTIVOS NO CORRIENTE		OBLIGACIONES BANCARIAS L/P	(NOTA 16) 136.851,58
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 10) 812.200,88	PRÉSTAMOS ACCIONISTAS L/P	(NOTA 17) 108.383,00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	812.200,88	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	245.234,58
		TOTAL PASIVOS	411.914,94
		PATRIMONIO	
		CAPITAL SOCIAL	(NOTA 18) 800,00
		APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	(NOTA 19) 770.635,61
		RESULTADO EJERCICIOS ANT.	(NOTA 20) 24.595,90
		RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 21) -30.964,46
		TOTAL PATRIMONIO	765.067,05
TOTAL ACTIVOS	<u>1.176.981,99</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1.176.981,99</u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

" CARLOS ALVAREZ SAA AGENCIA Y DISTRIBUCIONES S. A. "
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.010

INGRESOS		
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas	1.153.698,11	
Otros Ingresos	<u>2.743,53</u>	
TOTAL INGRESOS		1.156.441,64
(-) COSTO DE VENTAS		
Costo de Ventas	<u>986.195,40</u>	<u>986.195,40</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		170.246,24
(-) GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Comercialización y Ventas	43.221,30	
Gastos de Administración	76.209,27	
Gastos de Oficina	36.644,51	
Depreciaciones	9.818,76	
Amortizaciones	<u>8.230,39</u>	<u>174.124,23</u>
PÉRDIDA OPERACIONAL		-3.877,99
(-) GASTOS NO OPERACIONALES		
Otros Gastos	<u>27.086,47</u>	<u>27.086,47</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO 2010		<u><u>-30.964,46</u></u>

" CARLOS ALVAREZ SAA AGENCIA Y DISTRIBUCIONES S. A."
BALANCE COMPARATIVO
DICIEMBRE 2.009 A DICIEMBRE DEL 2.010

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2.009	SALDO AL 31/12/2.010	AUMENTOS	DISMINUCIONES
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
Caja	16.965,10	13.946,47		3.018,63
Bancos	-6.802,61	-6.725,33	77,28	
Clientes	208.073,83	187.075,29		20.998,54
Otras Cuentas por Cobrar	29.176,10	46.502,90	17.326,80	
Impuestos Anticipados	12.176,91	14.299,85	2.122,94	
Inventarios	77.437,15	109.154,93	31.717,78	
Otros Activos		527,00	527,00	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	337.026,48	364.781,11	51.771,80	24.017,17
ACTIVO NO CORRIENTE				
Activos Fijos	928.738,90	914.575,00		14.163,90
Depreciación Acumulada	-59.562,53	-102.374,12		42.811,59
Activos Diferidos	1.041,65			1.041,65
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	870.218,02	812.200,88	-	58.017,14
TOTAL ACTIVOS	1.207.244,50	1.176.981,99	51.771,80	82.034,31
			30.262,51	
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
Proveedores	99.277,42	58.291,06		40.986,36
Impuestos por Pagar	777,42	916,50	139,08	
Aportes IESS	15.124,71	11.801,03		3.323,68
Obligaciones con el Personal	42.174,23	47.950,76	5.776,53	
Cuentas por Pagar	27.669,22	47.721,01	20.051,79	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	185.023,00	166.680,36	25.967,40	44.310,04
PASIVO NO CORRIENTE				
Obligaciones Bancarias L/P	110.730,96	136.851,58	26.120,62	
Préstamos Accionistas L/P	103.983,00	108.383,00	4.400,00	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	214.713,96	245.234,58	30.520,62	-
TOTAL PASIVOS	399.736,96	411.914,94	56.488,02	44.310,04
PATRIMONIO				
Capital Social	800,00	800,00		
Aporte Futura Capitalización	770.635,61	770.635,61		
Resultado Ejercicios Anteriores	-1.704,07	24.595,90	26.299,97	
Resultado del Ejercicio	37.776,00	-30.964,46		68.740,46
TOTAL PATRIMONIO	807.507,54	765.067,05	26.299,97	68.740,46
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.207.244,50	1.176.981,99	82.787,99	113.050,50
			30.262,51	

" CARLOS ALVAREZ SAA AGENCIA Y DISTRIBUCIONES S.A."
MOVIMIENTO PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009	800,00	770.635,61	-1.704,07	37.776,00	807.507,54
01/01/2010	Transferencia Resultado del Ejercicio			37.776,00	-37.776,00	-
21/05/2010	Impuesto a la Renta 2009			-2.173,94		-2.173,94
07/06/2010	Anticipo Impuesto a la Renta 2009			-351,93		-351,93
07/06/2010	Retenciones en la fuente 2009			-8.950,16		-8.950,16
31-dic-10	Pérdida del Ejercicio 2010				-30.964,46	-30.964,46
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.010	800,00	770.635,61	24.595,90	-30.964,46	765.067,05

"CARLOS ALVAREZ SAA AGENCIA Y DISTRIBUCIONES S.A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Recibido de Clientes	1.177.440,18	
Efectivo Pagado a Proveedores	-1.059.426,54	
Efectivo Pagado Cuentas por Pagar	20.051,79	
Efectivo Pagado a Empleados	-40.768,45	
EFFECTIVO GENERADO POR OPERACIÓN	97.296,98	

Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	-112.853,78	
Efectivo Pagado por Gastos No Operacionales	-27.086,47	
Efectivo Pagado por Impuestos	-1.983,86	
Efectivo Recibido por Otras Cuentas por Cobrar	-17.326,80	
Efectivo Recibido por Activos Fijos Intangibles	-8.230,39	
	-167.481,30	

FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-70.184,32
---	-------------------

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Recibido por Obligaciones Bancarias	26.120,62	
Recibido por Préstamos Accionistas L/P	4.400,00	
Pagado por Activos Diferidos	1.041,65	
EFFECTIVO GENERADO POR ACTIV. DE FINANCIAMIENTO	31.562,27	

AUMENTO EN EFECTIVO	-38.622,05
----------------------------	-------------------

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.009	10.162,49
--	------------------

VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO	35.680,70
--	------------------

Depreciación del año	32.992,83	
Para dar de Baja la Cta. Maquinaria y Equipo de Fábrica	14.163,90	
Impuesto a la Renta 2009	-2.173,94	
Anticipo Impuesto a la Renta 2009	-351,93	
Retenciones en la Fuente 2009	-8.950,16	
EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.010	7.221,14	

"CARLOS ALVAREZ SAA AGENCIA Y DISTRIBUCIONES S.A."
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Pérdida del Ejercicio		-30.964,46
-----------------------	--	------------

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO

Gasto Depreciación Administrativo	9.818,76	9.818,76
-----------------------------------	----------	----------

Efectivo Generado por Operación		-21.145,70
--	--	-------------------

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

(+)	Disminución Clientes	20.998,54	
(-)	Aumento Otras Cuentas por Cobrar	-17.326,80	
(-)	Aumento Impuestos Anticipados	-2.122,94	
(-)	Aumento Inventarios	-31.717,78	
(-)	Aumento Otros Activos	-527,00	
(-)	Aumento Proveedores	-40.986,36	
(+)	Disminución Impuestos por Pagar	139,08	
(-)	Aumento Aporte IESS	-3.323,68	
(+)	Disminución Obligaciones con el Personal	5.776,53	
(+)	Disminución Cuentas por Pagar	20.051,79	-49.038,62

FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

		-70.184,32
--	--	-------------------

"CARLOS ALVAREZ SAA AGENCIA Y DISTRIBUCIONES S. A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.010

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La empresa "CARLOS ALVAREZ SAA AGENCIA Y DISTRIBUCIONES S. A. " fue constituida en la República del Ecuador, en la ciudad de Quito el 13 de Noviembre del 2007, ante el Notario Vigésimo Noveno del Distrito Metropolitano de Quito, Dr. Rodrigo Salgado Valdez, y su objetivo social Transformación de materias primas a fin de elaborar y comercializar productos sanitarios y farmacéuticos, en especial de primeros auxilios tales como: alcohol antiséptico, gasas, algodón, agua oxigenada, vendas de gasa, vendas elásticas, mertiolate blanco. Distribuir productos sanitarios y farmacéuticos, administrar empresas y fábricas que elaboren productos sanitarios y farmacéuticos. Fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución N° 07.Q.13.004717 del 21 de noviembre del 2.007, e inscrita el 28 de noviembre del 2.007 bajo el número 3532 del Registro Mercantil Tomo 138, Decreto 733 del 22 de Agosto de 1.975 publicada en el Registro Oficial 878 del 29 de agosto del mismo año.

Tributariamente se identifica con el RUC #1792116074001

2. PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La empresa mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con las normas de contabilidad -NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los Estados Financieros.

De conformidad a la Resolución N° 08.6.DSC.010 del 30 de noviembre del 2.008 de la Superintendencia de Compañías: ARTÍCULO SEXTO "Establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se

mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2.009, hasta el 31 de diciembre del 2.010 y hasta el 31 de diciembre del 2.011, para las compañías y antes mencionados en los numerales 1) 2) y 3) del Artículo Primero de esta Resolución respectivamente.”

En el caso de “**CARLOS ALVAREZ SAA AGENCIA Y DISTRIBUCIONES S. A.**” hasta el 31 de diciembre del 2.011.

b) ACTIVOS FIJOS

Están presentados al costo histórico.

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

c) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art.20 numeral 6.

1) Inmuebles (excepto terrenos)	5% anual
2) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10% anual
3) Vehículos	20% anual
4) Equipo de cómputo y software	33% anual

d) INVENTARIOS

Los inventarios están valorizados al costo promedio o de fabricación el cual no excede al valor de mercado.

e) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

NOTA 3 .- CAJA

Incluye:

Caja General	a)	13.841,78	
Caja Chica	b)	<u>104,69</u>	13.946,47

a) Caja General

Incluye:

Cheques Posfechados	13.133,71
Letras de Cambio en Custodia	<u>708,07</u>
	13.841,78

b) Caja Chica

Incluye:

Jimmy Garcés	<u>104,69</u>
	104,69

NOTA 4 .- BANCOS

Incluye:

Bancos Locales	a)	<u>-6.725,33</u>	-6.725,33
----------------	----	------------------	-----------

a) Bancos Locales

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
Cofiec	0001004526	30,86
Pichincha	34025205-04	-9.189,50
Produbanco	02-00515422-3	<u>2.433,31</u>
		-6.725,33

NOTA 5 .- CLIENTES

Incluye:

Cientes	190.475,90
Cuentas por Cobrar Vencidos 2009	4.357,44
(-) Provisión Cuentas Incobrables	<u>-7.758,05</u>
	187.075,29

NOTA 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

Cuentas por Cobrar Empleados	1.648,80
Cuentas por Cobrar Museo Manuela	23.197,11
Cuentas por Cobrar Limones	11.200,78
Cuentas por Cobrar Inmoalvasa S.A.	9.856,21
Cuentas por Cobrar Garantías	<u>600,00</u>
	46.502,90

NOTA 7 .- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Incluye:

Anticipo Impuesto a la Renta	4.048,28	
Retención en la Fuente Clientes	9.323,00	
Retención IVA Clientes	<u>928,57</u>	14.299,85

NOTA 8 .- INVENTARIO

Incluye:

Inventario Materia Prima	15.215,56	
Productos en Proceso	27.669,25	
Productos Terminados	10.133,89	
Productos de Terceros	27.334,85	
Inventario de Químicos	8.227,50	
Suministros y Materiales	15.640,62	
Inventario de Extintores	2.764,84	
IVA en Compras Materia Prima	<u>2.168,42</u>	109.154,93

NOTA 9 .- OTROS ACTIVOS

Incluye:

Anticipo Proveedores	<u>527,00</u>	527,00
----------------------	---------------	--------

NOTA 10 .- ACTIVO FIJO

(Ver Anexo)

NOTA 11 .- PROVEEDORES

Incluye:

Proveedores	a)	<u>58.291,06</u>	58.291,06
-------------	----	------------------	-----------

NOTA 12 .- IMPUESTOS POR PAGAR

Incluye:

IVA en Compras/Ventas		-1.797,13	
IVA Retenido	a)	915,62	
Retención en la Fuente	b)	<u>1.798,01</u>	916,50

NOTA 10 .- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2009	AUMENTOS	BAJA DE ACTIVO	COSTO DEPRECIACIÓN PRODUCCIÓN	DEPRECIACIÓN ADMINISTRACIÓN 2010	SALDO AL 31/12/2010
TERRENO	261.726,92					261.726,92
EDIFICIOS / CONSTRUCCIONES GALPON	123.495,85					123.495,85
MAQUINARIA Y EQUIPO DE FÁBRICA	522.924,55		-115.010,45			407.914,10
MUEBLES Y ENSERES DE OFICINA	4.743,67					4.743,67
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	10.135,76					10.135,76
VEHICULOS DE FÁBRICA	5.712,15					5.712,15
MAQUINARIAS SIN USO			100.846,55			100.846,55
(-) DEPREC. ACUM. ACTIVO FIJO	-59.562,53		9.312,21	-42.305,04	-9.818,76	-102.374,12
TOTAL	869.176,37	-	-4.851,69	-42.305,04	-9.818,76	812.200,88

a) IVA Retenido**Incluye:**

100% IVA Liq. Compras y Servicios	877,32	
70% IVA Prestación de Otros Serv.	38,30	
	<u>915,62</u>	

b) Retención en la Fuente**Incluye:**

8% Honorarios	731,12	
1% Transporte	236,26	
Otros Reten. Aplicables 1%	309,22	
Otros Reten. Aplicables 2%	521,41	
	<u>1.798,01</u>	

NOTA 13 .- APORTES IESS**Incluye:**

IESS por Pagar	9.450,20	
Préstamos Quirografarios	1.161,53	
Fondos de Reserva	<u>1.189,30</u>	11.801,03

NOTA 14 .- OBLIGACIONES CON EL PERSONAL**Incluye:**

Sueldos	a)	15.920,39	
Beneficios Sociales	b)	15.081,71	
Multas a Empleados		331,00	
Administradora de Fondos		1.087,75	
Comisiones por Pagar		6.694,71	
Cuenta Ahorros Empleados		237,40	
Liquidaciones por Pagar		<u>8.597,80</u>	47.950,76

a) Sueldos**Incluye:**

Sueldos por Pagar Administración	4.313,35	
Sueldos por Pagar Producción	11.607,04	
	<u>15.920,39</u>	

b) Provisiones Beneficios Sociales**Incluye:**

Décimo Tercer Sueldo	2.786,77	
Décimo Cuarto Sueldo	5.785,87	
15% Utilidades	6.509,07	
	<u>15.081,71</u>	

NOTA 15 .- CUENTAS POR PAGAR**Incluye:**

Empresa Eléctrica		2.997,46	
EMAAPQ - Quito		236,48	
Corporación Nacional		378,17	
Diners		7.151,74	
Visa Banco Pichincha		2.896,23	
JFRD		14.000,00	
CARD		20.000,00	
Cuentas por Pagar Regularización		<u>60,93</u>	47.721,01

NOTA 16 .- OBLIGACIONES BANCARIAS L/P**Incluye:**

Banco Pichincha		a)	<u>136.851,58</u>	136.851,58
-----------------	--	----	-------------------	------------

a) Banco Pichincha**Incluye:**

<u>N° de Operación</u>	<u>Interés</u>	<u>F. Concesión</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
704388-00	11,20%	24-mar-10	26-mar-12	13.074,67
370074-00	11,20%	19-ene-10	3-ene-13	45.917,68
552540-00	11,20%	17-dic-08	26-nov-12	<u>77.859,23</u>
				136.851,58

NOTA 17 .- PRÉSTAMOS ACCIONISTAS L/P**Incluye:**

Rosero Durán José Fernando		33.400,00	
Maldonado Granizo Juan Simón		51.288,00	
Maldonado Carrillo Daniel		<u>23.695,00</u>	108.383,00

NOTA 18 .- CAPITAL SOCIAL**Incluye:**

Capital Social		a)	<u>800,00</u>	800,00
----------------	--	----	---------------	--------

a) Capital Social

Incluye:

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Alvarez Cevallos Ana María	18,25%	146,00
Alvares Cevallos Aurora María	18,75%	150,00
Alvarez Cevallos María Mercedes	20,50%	164,00
Alvarez Plaza Alfonso Felipe	2,25%	18,00
Alvarez Plaza Gladys Magdalena	2,25%	18,00
Alvarez Weir María Pía	9,13%	73,00
Maldonado Carrillo Daniel	9,13%	73,00
Maldonado Granizo Juan Simón	19,75%	158,00
	<u>100,00%</u>	<u>800,00</u>

NOTA 19 .- APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN

Incluye:

Aporte Futura Capitalización	a)	<u>770.635,61</u>	770.635,61
------------------------------	----	-------------------	------------

a) Aporte Futura Capitalización

Incluye:

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Alvarez Cevallos Ana María	18,25%	140.641,00
Alvares Cevallos Aurora María	18,75%	144.494,18
Alvarez Cevallos María Mercedes	20,50%	157.980,30
Alvarez Plaza Alfonso Felipe	2,25%	17.339,30
Alvarez Plaza Gladys Magdalena	2,25%	17.339,30
Alvarez Weir María Pía	9,12%	70.281,97
Maldonado Granizo Juan Simón	19,76%	152.277,59
Maldonado Carrillo Daniel	9,12%	70.281,97
	<u>100,00%</u>	<u>770.635,61</u>

NOTA 20 .- RESULTADO DEL EJERCICIO AÑOS ANTERIORES

Incluye:

Utilidad Ejercicios Anteriores	<u>24.595,90</u>	24.595,90
--------------------------------	------------------	-----------

NOTA 21 .- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

Pérdida del Ejercicio	<u>-30.964,46</u>	-30.964,46
-----------------------	-------------------	------------

NOTA 22 .- RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías Art. 297 de la utilidad neta debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar parte de la Reserva Legal hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito.

No aplicable a la empresa **CARLOS ALVAREZ S.A.** por existir Pérdida en el ejercicio 2.010.

NOTA 23 .- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2.010 y la fecha de elaboración de este informe (21 de junio de 2.011) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudiera tener un efecto importante sobre los Estados Financieros, con excepción de la incidencia de los juicios laborales planteados, según constancia del Informe de Gerencia.