



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores socios y Junta General de Importadora Alvarado Cía. Ltda.:

1. Hemos auditado el Balance General de IMPORTADORA ALVARADO CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio, y, de Flujos de Efectivo, por el año terminado a esa fecha. La elaboración de estos Estados Financieros es de responsabilidad de los administradores de la compañía, y, nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en el examen practicado.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Ecuatorianas y Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas demandan que una auditoría sea planificada y realizada para tener la certeza de que los estados financieros no contienen exposiciones equívocas o inexactas significativas. La auditoría se realizó basándose en pruebas selectivas y evidencias que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros, incluye además la evaluación de los Principios y Normas de Contabilidad aplicadas y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación general de la presentación de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para emitir nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados en el párrafo uno presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de IMPORTADORA ALVARADO CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del 2010, los resultados, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios y Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
4. La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias que la compañía tiene en su calidad de agente de percepción y retención de impuestos, se emite por separado a través del Informe de Cumplimiento Tributario.



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

5. La compañía ha elaborado sus Estados Financieros basados en las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC), por lo que cualquier información comparada con la aplicación de NIIFs, podría diferir, por lo que el propósito de la presentación de los Estados Financieros se encuentra conforma a la normativa constante en la República de Ecuador

Ambato, 4 de Mayo del 2011

ATECAPSA
Calif. SC – 576


DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG
GERENTE GENERAL





Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador





Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

IMPORTADORA ALVARADO VÁSCONEZ CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2010

| ACTIVOS | Año 2009 | Año 2010 | |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|----|
| Caja | 9.399,32 | 9.509,18 | 3 |
| Bancos | 282.171,68 | 95.965,52 | 3 |
| Clientes | 1.569.727,09 | 2.437.565,33 | 4 |
| Cuentas por Cobrar | 95.278,39 | 251.551,05 | 5 |
| Inventarios | 3.170.281,44 | 5.501.553,70 | 6 |
| Pagos Anticipados | 133.146,18 | 142.752,02 | 7 |
| Activos Fijos | <u>745.885,66</u> | <u>1.222.472,77</u> | 8 |
| Total de Activos | 6.005.889,76 | 9.661.369,57 | |
| PASIVOS | | | |
| Proveedores | 854.337,39 | 2.415.666,51 | 9 |
| Préstamos y Anticipos por Pagar | 341.499,67 | 1.324.497,71 | 10 |
| Préstamos Bancarios | 1.381.646,91 | 1.821.149,33 | 11 |
| Obligaciones con Empleados por Pagar | 155.540,12 | 186.521,77 | 12 |
| Obligaciones Fiscales por Pagar | 152.308,79 | 188.125,13 | 13 |
| Dividendos por Pagar | 63.938,41 | 63.938,41 | 14 |
| Provisiones por Pagar | <u>291.142,10</u> | <u>335.789,64</u> | 15 |
| Total de Pasivos | 3.240.413,39 | 6.335.688,50 | |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital Social | 450.000,00 | 450.000,00 | |
| Aportes Futura Capitalización | 1.280.649,96 | 1.280.649,96 | |
| Reservas de Capital | 147.875,68 | 147.875,68 | |
| Otros Superávit | 163.897,20 | 163.897,20 | |
| Reserva Legal | 59.118,32 | 90.443,80 | |
| Resultado Ejercicios Anteriores | 884,54 | 597.630,15 | |
| Resultados del Ejercicio | <u>663.050,67</u> | <u>595.184,28</u> | |
| Total Patrimonio | 2.765.476,37 | 3.325.681,07 | |
| Total de Pasivos y Patrimonio: | 6.005.889,76 | 9.661.369,57 | |

N
O
T
A
S

IMPORTADORA ALVARADO VÁSCONEZ CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2010

| INGRESOS | Año 2009 | Año 2010 |
|--|---------------------|----------------------|
| Ventas | 9.071.546,27 | 12.356.369,46 |
| (-) Devoluciones en Ventas | -426.543,78 | -546.158,65 |
| (-) Descuento en Ventas | -101.238,72 | -156.067,06 |
| Total Ingresos | 8.543.763,77 | 11.654.143,75 |
| COSTOS | | |
| Costo de Ventas | 5.871.683,25 | 8.326.513,08 |
| Utilidad Total | 2.672.080,52 | 3.327.630,67 |
| GASTOS | | |
| Gastos de Administración | 1.353.105,96 | 1.843.713,18 |
| Gastos de Ventas | 314.792,45 | 410.301,46 |
| Gastos Financieros | 14.279,78 | 85.557,52 |
| Total de Gastos | 1.682.178,19 | 2.339.572,16 |
| Utilidad Operacional | 989.902,33 | 988.058,51 |
| Otros Ingresos | 73.918,28 | 35.424,30 |
| Otros Egresos | 65.083,17 | 106.429,72 |
| Utilidad Líquida antes de Impuestos | 998.737,44 | 917.053,09 |
| 15% Participación Trabajadores | 149.810,62 | 137.557,96 |
| Impuesto a la Renta | 150.978,75 | 152.985,36 |
| Reserva Legal | 34.897,40 | 31.325,49 |
| Utilidad Líquida del Ejercicio | 663.050,67 | 595.184,28 |

IMPORTADORA ALVARADO VÁSCONEZ CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
Al 31 de Diciembre del 2010

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

| | |
|----------------------------------|-------------------|
| Recibido de Clientes | 10.821.729,81 |
| Pagado a Proveedores y Empleados | -10.865.957,46 |
| Movimiento de Intereses | <u>-85.557,52</u> |

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación -129.785,17

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

| | |
|---------------------------------------|--------------------|
| Incremento/Disminución de Inversiones | 0,00 |
| Adquisición de Propiedades | <u>-429.508,49</u> |

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión -429.508,49

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

| | |
|--|-------------------|
| Obligaciones a Corto Plazo | 439.502,42 |
| Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio | <u>-66.305,06</u> |

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento: 373.197,36

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

| | |
|-----------------------------|--------------------------|
| Incremento del presente año | -186.096,30 |
| Saldo Inicial | <u>291.571,00</u> |
| Saldo Final de Caja | <u>105.474,70</u> |



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

| | |
|--|---------------------------|
| Utilidad del Ejercicio | 595.184,28 |
| Ajustes a la Utilidad Neta | |
| Provisión Cuentas Incobrables y Otras | 69.612,91 |
| Depreciaciones y Amortizaciones | 127.997,49 |
| Cambios en los Activos y Pasivos | |
| Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar | -1.024.110,90 |
| Aumento de Inventarios | -2.331.272,26 |
| Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar | <u>2.432.803,31</u> |
| Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación | <u><u>-129.785,17</u></u> |

IMPORTADORA ALVARADO VÁSCONEZ CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2010

| CUENTAS | Capital Social | Aporte Futura Capitalización | Reservas de Capital | Otros Superávit | Reserva Legal | Resultado Ejercicios Anteriores | Resultado del Ejercicio | Total |
|---------------------------------|----------------|------------------------------|---------------------|-----------------|---------------|---------------------------------|-------------------------|--------------|
| 31/12/2009 | 450.000,00 | 1.280.649,96 | 147.875,68 | 163.897,20 | 59.118,32 | 884,54 | 663.050,67 | 2.765.476,37 |
| Capital Social | | | | | | | | 0,00 |
| Reservas Futura Capitalización | | | | | | | | 0,00 |
| Reservas de Capital | | | | | | | | 0,00 |
| Otros Superávit | | | | | | | | 0,00 |
| Reserva Legal | | | | | | | | 0,00 |
| Resultado Ejercicios Anteriores | | | | | | 596.745,61 | -596.745,61 | 0,00 |
| Resultados del Ejercicio | | | | | | | 595.184,28 | 595.184,28 |
| Distribución/Numerario | | | | | | | -66.305,06 | -34.979,58 |
| | | | | | 31.325,48 | | | |
| 31/12/2010 | 450.000,00 | 1.280.649,96 | 147.875,68 | 163.897,20 | 90.443,80 | 597.630,15 | 595.184,28 | 3.325.681,07 |



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador



**NOTAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- ASPECTOS GENERALES Y LEGALES

Aspectos que se han considerado durante el presente ejercicio económico como base para el cumplimiento de las transacciones

| | |
|---|--|
| <p>Porcentajes de Retenciones en la Fuente (28-04-08 – 325)</p> <p>Porcentaje del Impuesto a la Renta</p> | <p>1%, 2%, 5% y 8%, 10% de Retención en la Fuente, según el tipo de transacción realizada.</p> <p>30%, 70%, 100%, de Retención del IVA, según el tipo de transacción realizada.</p> <p>25%, de impuesto a la renta, o el 15% en caso de reinvertir utilidades</p> |
| <p>Salario Básico Unificado (SBU)</p> | <p>Años 2010, a partir del 1 de enero: Trabajadores en general, incluidos los trabajadores de la pequeña industria, trabajadores agrícolas y trabajadores de maquila, del servicio doméstico, operarios de artesanía y colaboradores de la microempresa: USD 240,00 (doscientos cuarenta 00/100 dólares) mensuales (RO 105 – 11-01-10).</p> <p>Fijar a partir del 1 de enero del 2011 el salario básico unificado para el Trabajador en General (incluidos los trabajadores de la pequeña industria, trabajadores agrícolas y trabajadores de maquila); trabajador/a del servicio doméstico, operarios de artesanía y colaboradores de la microempresa, en USD 264,00 (doscientos sesenta y cuatro 00/100 dólares) mensuales. (RO 358 – 08-01-11)</p> <p>Nota: El valor del salario básico unificado (SBU) servirá de base para el cálculo de beneficios sociales.</p> |

| | |
|---|--|
| <p>APLICACIÓN DE NIIFs RO 372, 27-01-11)</p> | <p>Se consideran PYMES las personas jurídicas que cumplan que:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares; b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y, c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). <p>Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición, considerando como cálculo el promedio anual ponderado</p> <p>Aplicarán NIIF para las PYMES, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2011.</p> <p>“Las compañías que en base a su estado de situación financiera cortado al 31 de diciembre de cada año presenten cifras iguales o superiores a las previstas en el artículo primero de esta resolución, adoptarán por el Ministerio de la ley y sin ningún trámite, las NIIF completas, a partir del 1 de enero del año subsiguiente</p> <p>Las compañías inscritas en el Registro de Mercado de Valores, considerando el año anterior a su inscripción.</p> <p>La compañía constituyente u originador en un contrato fiduciario.</p> <p>Remitirán a la Superintendencia, hasta el 31-05-2011 el cronograma de implementación aprobado en Junta General de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; y, hasta el 30 de noviembre del 2011, la conciliación del patrimonio neto al inicio del período de transición, aprobada por el Directorio o por el organismo que estatutariamente estuviere facultado.</p> <p>Aplicarán lo establecido en la sección 35 sobre la “Transición a la NIIF para las PYMES”</p> <p>Los ajustes efectuados al inicio y al término del período de transición, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2012.</p> |
|---|--|



INFLACIÓN: La inflación en el año 2010 en el Ecuador según datos del Banco Central del Ecuador fue de 4,31%, que podrá ser considerada únicamente para efectos de análisis.

NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

Se registra como Caja o equivalentes de efectivo, los valores que se mantienen en fondos rotativos para gastos menores en las diferentes agencias, los fondos destinados para gastos de importación, y, los depósitos bancarios sin restricción de uso.

POLITICAS DE CRÉDITOS

El porcentaje de ventas en efectivo es pequeño frente al total de ventas a crédito, las mismas que se realizan con plazos de 30 y 60 días, varios clientes sobrepasan estos plazos, sin aplicarse costos adicionales por esta morosidad. Se efectúa el control de los movimientos y saldos en el sistema informático y se provisiona el 1% para cuentas incobrables como lo determina la ley.

CONTROL Y VALORACIÓN INVENTARIOS

Los inventarios son registrados al costo de adquisición, o en base a la liquidación de la importación en el caso de bienes del exterior, se valoran al costo promedio el control y valoración se efectúa a través del sistema informático.

VALORACIÓN Y CONTROL DE ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos se valoran al costo de adquisición, para el caso de activos depreciables se incluyen todos los gastos efectuados hasta que el bien preste servicios a la compañía y genere beneficios futuros, los porcentajes de depreciación aplicados son los determinados por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, así:



| | |
|------------------------------|-----|
| Edificios | 5% |
| Vehículos | 20% |
| Muebles y Enseres | 10% |
| Equipo de Oficina | 10% |
| Equipo de Cómputo y Software | 33% |

PROVISIÓN DE GASTOS

Se efectúa la provisión de gastos laborales aplicando las disposiciones legales establecidas en el Código de Trabajo, el departamento de contabilidad se encarga del cálculo de los beneficios sociales a corto plazo, mientras que las obligaciones a largo plazo por jubilación patronal y desahucio los realiza a través de una firma actuaria debidamente autorizada, además se efectúa el registro de los intereses devengados que aún no se cancelan de los préstamos recibidos.

OBLIGACIONES POR PAGAR

Las obligaciones por pagar se distribuyen a corto y a largo plazo según su plazo de vencimiento, registrándose en grupos de cuentas según las características de la obligación por pagar.

PATRIMONIO

El patrimonio de la compañía se presenta conforme la distribución del último aumento de capital al que se le añade las reservas y el resultado del ejercicio económico luego de la distribución de utilidades.

COSTO DE VENTAS

El costo de ventas se obtiene a través del sistema informático, mediante la aplicación del método perpetuo y en base a la valoración del costo promedio ponderado de los inventarios que se integra del módulo de facturación.



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

INGRESOS

Los ingresos son reconocidos y registrados cuando se realiza la transferencia de bienes, esto es sin considerar las condiciones de pago que se hayan pactado.

EGRESOS

Los egresos sean por bienes o servicios son registrados cuando se recibe el bien o servicio, clasificándoles con costos cuando forman parte del proceso productivo o gastos cuando se relacionan con el departamento administrativo o de ventas.



Nota 3.- Caja y Equivalentes de efectivo

Los recursos líquidos disponibles para su uso sin restricciones que se presentan en efectivo y en depósitos bancarios reflejan al cierre del año los saldos que se detallan

| | |
|-------------------------------------|-------------------|
| Caja | 9.509,18 |
| Banco del Pacífico Cta. Cte. | 29.729,26 |
| Banco Guayaquil Cta. Cte. | 6.901,99 |
| Banco de la Producción Cta. Cte. | 59.334,27 |
| Total de Caja y Equivalentes | 105.474,70 |

Nota 4.- Clientes

Las obligaciones por cobrar a los clientes de la compañía tienen vencimientos a corto plazo, al cierre del año se presentan con los saldos que siguen

| | |
|----------------------------------|---------------------|
| Clientes no Relacionados Locales | 942.684,50 |
| Valores por Efectivizar | 1.459.491,83 |
| Documentos por Cobrar | 138.400,23 |
| (-) Prov. Cuentas Incobrables | -103.011,23 |
| Total de Clientes | 2.437.565,33 |

La compañía efectuó como corresponde el cálculo para provisión de cuentas incobrables, aplicando el 1% sobre el saldo de los créditos comerciales concedidos en el año, generando un gasto por este concepto de US\$ 23.414,46.

Nota 5.- Cuentas por Cobrar

Comprende las obligaciones por cobrar a terceros y empleados por anticipos que tienen vencimientos menores a un año, al cerrar el año reflejan los saldos que se detallan

| | |
|--|-------------------|
| Empresas Grupo Alvarado | 8.300,47 |
| Préstamos Empleados | 18.116,33 |
| Anticipo Viáticos | 12.668,50 |
| Anticipo Comisiones | 2.625,53 |
| Anticipo Proveedores Nacionales | |
| Toalombo Guanaga Edison | 4.134,00 |
| Cachago Pedro | 4.850,00 |
| Master Control Engineering | 5.100,00 |
| Silva Angel Rafael | 2.000,00 |
| Impoemotica | 2.371,58 |
| Otros proveedores de menor valor | 5.342,15 |
| Anticipo Proveedores del Exterior | 178.391,71 |
| Otros anticipos de menor valor | 7.650,78 |
| Total de Cuentas por Cobrar | 251.551,05 |

Nota 6.- Inventarios

El inventario de los diferentes bienes que comercializa la compañía al cerrar el año se presenta con los saldos que siguen

| | |
|--------------------------------------|---------------------|
| Inventario de Mercaderías en Almacén | 4.372.789,47 |
| Mercaderías en Tránsito | 1.128.764,23 |
| Total de Inventarios | 5.501.553,70 |

Nota 7.- Pagos Anticipados

Refleja los valores que le han retenido a la compañía por concepto de Impuesto a la Renta e Impuesto al Valor Agregado, que se liquidarán a corto plazo, sus saldos son como sigue

| | |
|----------------------------------|-------------------|
| 12% Impuesto al Valor Agregado | 50.741,13 |
| Anticipo del Impuesto a la Renta | 22.028,22 |
| Retenciones en la Fuente | 69.982,67 |
| Total Pagos Anticipados | 142.752,02 |

Nota 8.- Activos Fijos

Los bienes muebles e inmuebles de propiedad de la compañía, que le prestan servicio y generan beneficios futuros, así como los movimientos que se han dado con ellos en el ejercicio económico analizado se observa en el detalle que sigue

| BIENES | Al 2009 | Movimientos | Al 2010 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| Terrenos | 124.548,67 | 0,00 | 124.548,67 |
| Edificios | 552.778,41 | 0,00 | 552.778,41 |
| Muebles y Enseres | 37.659,66 | -6.195,13 | 31.464,53 |
| Maquinaria y Equipo | 0,00 | 15.295,00 | 15.295,00 |
| Equipo de Cómputo y Software | 155.776,39 | -104.231,99 | 51.544,40 |
| Vehículos | 247.015,26 | 524.640,61 | 771.655,87 |
| (-) Depreciación Acumulada | -371.892,73 | 47.078,62 | -324.814,11 |
| Total de Activos Fijos | 745.885,66 | 476.587,11 | 1.222.472,77 |

Nota 9.- Proveedores

Las obligaciones por pagar a los proveedores de bienes y servicios de la compañía, tanto nacionales como del exterior y que vencen a corto plazo se presentan al cerrar el año como sigue

Proveedores Locales

| | |
|--|---------------------|
| Gustavo Enrique Guerra | 14.859,84 |
| Importadora Alvarado | 29.947,37 |
| Escobar Lozada Raúl | 4.782,00 |
| Avedepo SC | 12.772,87 |
| Lascano López Gladys | 95.072,33 |
| Mastermind | 10.080,00 |
| Impoemotica | 11.499,16 |
| Otros proveedores locales de menor valor | 21.434,43 |
| Proveedores del Exterior | 2.215.218,51 |
| Total de Proveedores | 2.415.666,51 |

Nota 10.- Préstamos y Anticipos por Pagar

Refleja los anticipos recibidos de clientes para entregas futuras de mercaderías y obligaciones por pagar a los socios de la compañía y a terceros, sus saldos al cierre del año son como se detalla

| | |
|--|---------------------|
| Préstamos de Socios | 214.423,88 |
| Lascano Gladys | 215.964,58 |
| Provisión Gastos Importaciones | 137.649,47 |
| Anticipo de Clientes | <u>756.459,78</u> |
| Total Préstamos y Anticipos por Pagar | 1.324.497,71 |

Nota 11.- Préstamos Bancarios

Los créditos recibidos de instituciones financieras locales y del exterior, que tienen vencimientos a corto y largo plazo, y, las condiciones en las que se otorgaron se presentan en el cuadro que sigue

| INSTITUCION | OPERACION | VIGENCIA | | % | VALOR |
|-------------------------------------|--------------------|------------|------------|--------|---------------------|
| | | DESDE | HASTA | | |
| Produbank Panama | CAR105001197200 | 24/11/2010 | 23/05/2011 | 7,25% | 300.000,00 |
| Guayaquil | | 29/10/2010 | 25/04/2011 | 9,25% | 250.000,00 |
| EFG Bank & Trust Bahamas | 5436021, R. 100287 | 02/07/2010 | 30/06/2011 | 3,00% | 500.000,00 |
| Produbanco | 136108 | 02/12/2010 | 14/12/2010 | 11,83% | 17.271,33 |
| Intereses por Pagar | | | | | 21.462,84 |
| Sobregiro Banco Pacifico | | | | | <u>732.415,16</u> |
| Total de Préstamos Bancarios | | | | | 1.821.149,33 |

Los créditos otorgados por instituciones financieras del exterior han sido debidamente registrados en el Banco Central del Ecuador como se detalla

| INSTITUCIÓN | REGISTRO | FECHA |
|--------------------------|----------|---------------|
| Produbank Panamá | 101666 | 24-Nov-2010 |
| EFG Bank & Trust Bahamas | 100287 | 06-Agto.-2010 |

Nota 12.- Obligaciones con Empleados por Pagar

Las obligaciones por pagar a los empleados de la compañía por sueldos y beneficios sociales que vencen a corto plazo, así como retenciones que se les ha efectuado, se presentan al 31 de diciembre con los valores que se detallan

| | |
|---|-------------------|
| Sueldos por Pagar | 29.829,11 |
| Libreta de Ahorros Empleados | 6.196,04 |
| Club Importadora Alvarado | 3.152,59 |
| IESS por Pagar | 9.786,07 |
| 15% Participación Trabajadores | 137.557,96 |
| Total Obligaciones con Empleados | 186.521,77 |

Nota 13.- Obligaciones Fiscales por Pagar

Los impuestos que la compañía ha retenido a sus proveedores de bienes y servicios en su calidad de agente de retención y percepción de impuestos se presentan al cerrar el año con los saldos siguientes

| | |
|---|-------------------|
| Impuestos a la Renta por Pagar | 155.045,91 |
| Retenciones en la Fuente Impuesto Renta | 13.707,90 |
| Retenciones en la Fuente del IVA | 19.371,32 |
| Total de Obligaciones Fiscales | 188.125,13 |

Nota 14.- Dividendos Por Pagar

Reflejan los dividendos de utilidades de años anteriores pendientes de pago a los socios, al cerrar el año se presentan como se detalla

| | |
|------------------------|----------|
| Alvarado Lascano José | 6.958,87 |
| Alvarado Lascano Jaime | 6.957,79 |
| Alvarado Lascano Hugo | 6.958,87 |
| Alvarado Lascano Galo | 6.958,87 |

| | |
|--------------------------------------|------------------|
| Alvarado Lascano John | 6.958,87 |
| Alvarado Lascano Diego | 6.958,87 |
| Alvarado Lascano Anita | 6.958,87 |
| Lascano Gladys | 8.034,23 |
| Utilidades Gladys de Alvarado | 7.193,17 |
| Total de Dividendos por Pagar | 63.938,41 |

Nota 15.- Provisiones por Pagar

Comprende las obligaciones patronales que vencen a largo plazo por jubilación y desahucio que han sido calculadas por la compañía Logaritmo Cía. Ltda., y que al cierre del año se presenta con los saldos que siguen

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Provisión para Jubilación Patronal | 298.927,72 |
| Provisión para Desahucio | 36.861,92 |
| Total Provisiones por Pagar | 335.789,64 |

Nota 16.- Patrimonio

El patrimonio de la compañía luego de haberse obtenido el resultado del presente ejercicio económico se presenta distribuido en las cuentas que se detallan

| | |
|---------------------------------|---------------------|
| Capital Social | 450.000,00 |
| Aportes Futura Capitalización | 1.280.649,96 |
| Reservas de Capital | 147.875,68 |
| Otros Superávit | 163.897,20 |
| Reserva Legal | 90.443,80 |
| Resultado Ejercicios Anteriores | 597.630,15 |
| Resultados del Ejercicio | 595.184,28 |
| Total del Patrimonio | 3.325.681,07 |

La distribución de utilidades le corresponde aprobar a la Junta General de Socios



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

SIGLAS:

| | |
|----------|----------------------------|
| Cta. | Cuenta |
| Cte. | Corriente |
| Prov. | Provisión |
| Impptos. | Impuestos |
| US\$ | Dólares |
| S.A. | Sociedad Anónima |
| Dep. | Depreciación |
| Amort. | Amortización |
| Gtos. | Gastos |
| Acum. | Acumulada |
| Organiz. | Organización |
| IVA | Impuesto al Valor Agregado |

