

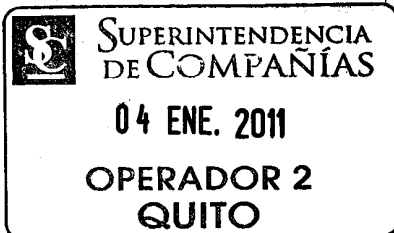


YA

18104

AMBIENTES HOGAR 2000 CIA. LTDA.

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA POR EL PERIODO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**





Quito, 16 de noviembre de 2010

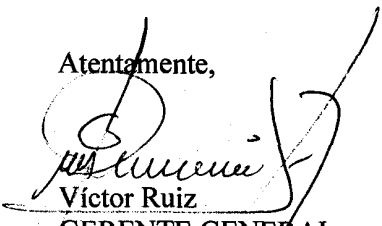
Señor:
Superintendente de Compañías
Ciudad.-

De nuestras consideraciones:

Adjunto a la presente le remitimos el informe de auditoría externa de la Compañía AMBIENTES HOGAR 2000 CIA LTDA por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2009, en cumplimiento de las disposiciones legales vigentes para la presentación de los informes de auditoría externa. Expediente N° 18104

El retraso obedece a la contratación extemporánea, realizada por la Administración de la Compañía.

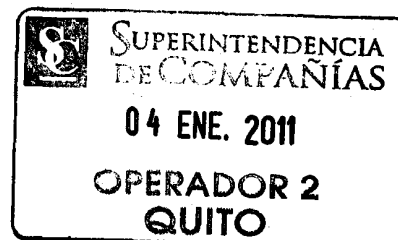
Atentamente,



Víctor Ruiz

GERENTE GENERAL
AUDITORES EXTERNOS N° 432

C/c file





AMBIENTES HOGAR 2000 CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS Al 31 de diciembre de 2009

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NEA Normas Ecuatorianas de Auditoria

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de
AMBIENTES HOGAR 2000 CIA. LTDA.

Quito, 22 de noviembre del 2010

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía **AMBIENTES HOGAR 2000 CIA. LTDA.** Que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2009 y 2008 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar 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 presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, 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 compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable 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 nuestras opiniones de auditoría.

No pudimos participar en la toma física de inventarios en razón de que nuestra contratación fue varios meses posteriores al cierre de año y no pudimos aplicar otros procedimientos que nos permitan establecer los datos al cierre por US\$ 330.605.

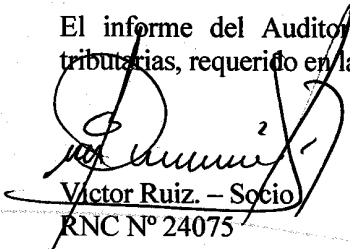
Opinión

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si los hay, que pudieran haberse determinado como necesarios si hubiéramos podido quedar satisfechos en cuanto a las cantidades de inventario físico, los estados financieros dan un punto de vista verdadero y razonable de la posición financiera de la Compañía **AMBIENTES HOGAR 2000 CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

De conformidad con la resolución emitida por la Superintendencia de Compañías las sociedades deben cambiar sus registros contables de manera obligatoria a partir de enero del 2012 de acuerdo con NIIF.

El informe del Auditor Independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado.


Victor Ruiz. – Socio
RNC N° 24075


Quivessa CIA LTDA

Superintendencia de
Compañías RNAE N° 432



AMBIENTES HOGAR 2000 CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>	
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes	3	46.038	23.220	
Cuentas por cobrar, neto	4	52.826	227.025	
Inventarios	5	330.605	494.962	
Impuestos Anticipados	6	97.432	79.208	
Pagos Anticipados	7	445.948	439.482	
Otras cuentas por cobrar	8	77.471	64.645	
		1.050.320		1.328.542
Propiedad, planta y equipo:				
Costo	9	686.883	1.111.210	
(Depreciación)		(469.030)	(726.770)	384.440
Otros Activos:				
Inversiones	10	29.048	29.048	
Cargos y Gastos Diferidos	11	131.922	253.474	282.522
Total		1.429.143	1.995.504	
Pasivo y patrimonio				
Pasivos corrientes:				
Cuentas por pagar	12	223.491	317.493	
Obligaciones con Instituciones Financieras	13	149.484	256.312	
Préstamos de Terceros	14	47.372	62.533	
Obligaciones Tributarias	15,18	105.151	98.238	
Obligaciones Laborales	16	39.346	97.516	
Anticipos por pagar	17	348.927	233.791	1.065.883
Pasivos largo plazo:				
Préstamos de Terceros		61.748	45.607	
Préstamos Accionistas		0	200.000	245.607
Total		975.519	1.311.490	
Patrimonio de los accionistas				
(véase estado adjunto)		453.624	684.014	
Total		1.429.143	1.995.504	

Las notas explicativas anexas de 1 a 18 son parte integrante de estos estados financieros



AMBIENTES HOGAR 2000 CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2009	2008
Ventas		1.638.269	3.035.699
(Costo de Ventas)		(1.024.555)	(1.889.429)
Utilidad bruta en ventas		613.714	1.146.270
Gastos			
Administrativos		(201.738)	(235.653)
Venta		(603.943)	(813.623)
Total Gastos		(805.681)	(1.049.276)
Pérdida operacional		(191.967)	96.994
Otros Ingresos	9	172.370	30.655
Otros Gastos		(91.028)	(123.519)
(Pérdida) Utilidad del Ejercicio antes de Impuestos		(110.625)	4.130
15% Trabajadores	18	0	620
25% Impuesto a la Renta	18	0	878
(Pérdida) Utilidad del Ejercicio		(110.625)	2.633

Las notas expiativas anexas de 1 a 18 son parte integrante de estos estados financieros

AMBIENTES HOGAR 2000 CIA. LTDA.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009**

	Capital social	Aporte Futuro Capital	Legal	Reservas Capital	Valuación	Resultados Años Anteriores	Total
Saldos al 1 de enero de 2008	225.000	90.000	4.945	212.383	236.868	(89.313)	679.883
Resultado del Ejercicio 2008						4.131	4.131
Saldos al 1 de enero de 2009	225.000	90.000	4.945	212.383	236.868	(85.182)	684.014
Reclasificación de cuentas		(90.000)					(90.000)
Ajuste resultados ejercicio 2008						(29.765)	(29.765)
Pérdida del año						(110.625)	(110.625)
Saldos al 31 de diciembre de 2009	225.000	0	4.945	212.383	236.868	(225.572)	453.624

Las notas explicativas anexas de 1 a 18 son parte integrante de estos estados financieros



AMBIENTES HOGAR 2000 CIA LTDA

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2009	2008
Flujo de efectivo en actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes y otros	1.928.266	2.875.800
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(1.780.161)	(2.928.222)
Flujo neto (usado) originado por actividades de operación	148.105	(52.422)
Flujo de efectivo en actividades de inversión:		
Disminución(Aumento) Adquisición de activos fijos	300.326	(13.760)
(Aumento) Diferidos	0	(133.218)
Flujo neto originado por las actividades de inversión:	300.326	(146.978)
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:		
Aportes (devoluciones) a socios	(319.765)	90.000
(Disminución)Aumento Obligaciones Financieras	(106.828)	78.735
(Disminución) Préstamos de Terceros	980	0
Flujo neto originado por las actividades de financiamiento:	(425.613)	168.735
(Disminución) Aumento neto en caja bancos	22.818	(30.665)
Caja y bancos al inicio del año	23.220	53.885
Caja y bancos al final del año	46.038	23.220
Conciliación de la pérdida neta del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:		
Pérdida/Utilidad del Ejercicio	(110.625)	4.131
Ajustes por:		
Depreciaciones	37.969	47.723
Amortizaciones	121.552	135.993
(Utilidad) pérdida en venta de propiedad planta y equipo	(171.708)	4.880
Efectivo usado en las actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo	(12.187)	188.596
Disminución en cuentas por cobrar	174.199	183.490
Disminución en inventarios	164.357	125.730
(Aumento) Impuestos Anticipados	(18.224)	0
(Aumento) Pagos Anticipados	(6.466)	0
(Aumento) Disminución en otras cuentas por cobrar	(12.826)	20.615
(Disminución) en cuentas por pagar	(94.002)	(220.654)
Aumento en Obligaciones Tributarias	6.913	0
(Disminución) en Obligaciones Laborales	(58.170)	0
Aumento(Disminución) en anticipos por pagar	115.136	(354.330)
Efectivo provisto por flujo de operaciones	148.105	(52.422)

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de estos estados financieros



AMBIENTES HOGAR 2000 CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008**

NOTA 1. - OPERACIONES

La compañía AMBIENTES HOGAR 2000 CIA. LTDA. se constituyó en la ciudad de Quito, el 23 de agosto del 1988. Su objeto social es la comercialización, importación, exportación, y representación de acabados para la construcción y muebles de todo tipo.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los cuatro últimos años, son como sigue:

<u>Diciembre 31</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2009	4.44%
2008	8.83%
2007	3.32%

Durante el año 2009 los mercados financieros mundiales repuntaron y la crisis por la que atravesaron está siendo lentamente superada, sin embargo, temas como el desempleo y la disminución en la demanda de los consumidores continúa afectando a la economía mundial. En el país temas como el desempleo, salvaguardas, incremento en tributos, costos laborales, etc., han ocasionando ciertas dificultades a nivel de todas las Compañías.

NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

a) Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución No. 08.G.DSC-010 de 31 de diciembre del 2008 publicada en el Registro Oficial 498 de 31 de diciembre de 2008, resolvió que la aplicación de las Normas de Internacionales de



Información Financiera (NIIFs) y Normas Internacionales de Contabilidad (NICs) para la preparación de estados financieros en la República del Ecuador se aplicaran a partir del año 2010 para los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como las compañías que ejercen actividades de auditoria externa; a partir del 2011 las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a USD 4'000.000 al 31 de diciembre de 2007, las holding, de economía mixta, y sucursales de compañías extranjeras; y , desde el 2012 el resto de sociedades.

b) Cuentas por cobrar, neto

Registra principalmente las cuentas por cobrar a clientes nacionales directos, y la provisión para cuentas incobrables.

c) Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo, el cual no excede su valor de reposición. El sistema de costeo utilizado es el promedio.

d) Pagos anticipados

Corresponde a anticipos entregados a proveedores, depósitos en garantía, anticipo para comprar de acciones y pago de seguros.

e) Otras cuentas por cobrar

Corresponde a cuentas por cobrar a empleados por motivo de préstamos y anticipos de sueldos entregados a los mismos.

f) Propiedad, planta y equipo

Se muestran al costo de adquisición ajustados por NEC 17 menos su depreciación acumulada. No se deprecian aquellos bienes totalmente depreciados.

La depreciación de bienes de uso se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas del 5% bienes inmuebles, 10% anual para muebles y enseres, equipos de oficina, herramientas, maquinaria; 20% anual para vehículos; y, 33% anual para equipos de computación que se consideran adecuadas para depreciar el valor ajustado por NEC de los bienes de uso durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

g) Cargos y gastos diferidos

Registra gastos incurridos en exhibiciones, participaciones en ferias internacionales, publicidad y adecuaciones, entre otros.



h) Cuentas por pagar

Registra principalmente los valores adeudados por la compra de bienes y servicios a proveedores nacionales y del exterior para el desarrollo de la operación.

i) Obligaciones con instituciones financieras

Registra las obligaciones contraídas con instituciones bancarias al costo, y clasificadas de acuerdo al plazo.

j) Obligaciones tributarias

Corresponde a las retenciones en la fuente practicadas, IVA por pagar por ventas realizadas, IVA retenido e impuesto a la renta generado.

k) Anticipos por pagar

Corresponde a anticipos recibidos de clientes por ventas nacionales así como también, anticipos recibidos por venta de activos fijos.

l) Reserva Legal

De acuerdo con la Legislación vigente la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

m) Reserva por valuación

La NEC 12 establece que una partida de propiedades, planta y equipo sea registrada en libros a su costo de adquisición menos su depreciación, o la cantidad de recuperación, cuando haya evidencia de un deterioro del valor.

Un tratamiento permitido en esta norma es la reevaluación al valor justo de propiedad, planta y equipo, y el uso de esta cantidad revaluada como la base para determinar el cargo por depreciación.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución publicada en Registro Oficial 146 del 22 de agosto del 2000, dictó las normas para la valuación y registro contable de propiedad, planta y equipo, a valor de mercado, a las que se someterán las compañías sujetas al control de la superintendencia de compañías. Los informes de los peritos deberán ser aprobados por la Junta General de Socios que oportunamente hubieran ordenado su elaboración.

El saldo acreedor de la cuenta reserva por valuación podrá dedicarse a compensar los cargos diferidos provenientes de la activación del diferencial cambiario resultante de la

corrección monetaria de los activos y pasivos de las empresas, en el ejercicio 1999; podrá también emplearse en capitalizar la compañía de que se trate, compensar pérdidas o incluso, compensar el saldo deudor de la cuenta reexpresión monetaria, o devolverse, en caso de liquidación. Por ningún concepto podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para cancelar la parte insoluta del capital suscrito.

n) Reserva de capital

La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas deben imputarse inicialmente a la cuenta Reserva por revalorización del patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta Reexpresión monetaria, a la Reserva de capital.

El 19 de diciembre del 2001, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución publicada en Registro Oficial 483 del 28 de diciembre del 2001, dictó las normas y procedimientos a las que se someterán las Compañías que estén bajo su control para la capitalización del saldo acreedor de las cuentas reserva de capital, reserva por valuación y reserva por donaciones; en todos los casos esta decisión tendrá que ser aprobada previamente por la Junta General de Socios o de la entidad que haga sus veces.

No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

o) Cuentas de resultados

Se registran por el método de lo devengado.

p) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

En Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual éstas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012. Para el caso de AMBIENTES HOGAR 2000 CIA. LTDA., las NIIF entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, fecha en la cual las NEC quedarán derogadas. Entre otros aspectos de dicha resolución y de la Circular No. SC.ICIG.2010.024 del 15 de marzo del 2011, se establece que la Compañía deberá elaborar obligatoriamente, hasta abril del 2011 un cronograma de implantación, hasta septiembre del 2011 la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF al 1 de enero del 2011 y, posteriormente, efectuar dicha conciliación al 31 de diciembre del 2011. Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, esto es para la Compañía, al 31 de diciembre del 2011 deben ser contabilizados el 1 de enero del 2012. La información antes indicada debe contar con la aprobación de la Junta General de Socios.



En diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emitió el instructivo complementario para la implementación de las NIIFs, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad –IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

NOTA 3. – EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre del 2009 y 2008:

	2009	2008
Caja	900	900
Bancos	34.508	636
Valores a efectivizar	10.630	21.684
TOTAL	46.038	23.220

NOTA 4. – CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la siguiente es la composición en dólares estadounidenses:

	2009	2008
Distribuidores	0	3.831
Clientes Directos	52.885	223.228
(Provisión Incobrables)	(59)	(34)
TOTAL	52.826	227.025

NOTA 5.- INVENTARIOS

La siguiente es la composición de inversiones al 31 de diciembre de 2009 y 2008:



	2009	2008
Cerámicas Importadas	72.453	128.650
Cerámicas Nacionales	6.945	5.072
Jacuzzi	66.891	142.317
Muebles Quito	6.418	12.569
Muebles Guayaquil	328	5.308
Accesorios Muebles Quito	14.995	25.762
Accesorios Muebles Guayaquil	829	1.199
Artefactos	73.267	69.918
Puertas y otros	2.210	2.258
Otros Acabados Nacionales	32.180	39.971
Otros Acabados Importados	54.089	49.291
Importaciones en Tránsito	0	12.647
TOTAL	330.605	494.962

NOTA 6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

La siguiente es la composición de Impuestos Anticipados al 31 de diciembre de 2009 y 2008:

	2009	2008
Retención en la fuente año	18.224	31.274
Retención en la fuente años anteriores	79.208	47.934
TOTAL (Ver nota 18)	97.432	79.208

NOTA 7.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la siguiente es la composición en dólares estadounidenses:



	2009	2008
Anticipo Proveedores	111.172	101.980
Anticipo Compra Acciones	326.287	326.287
Depósitos en Garantía	5.698	6.030
Seguros Anticipados	2.481	3.185
Otros Anticipos	310	2.000
Total Corriente	<u>445.948</u>	<u>439.482</u>

NOTA 8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las otras cuentas por cobrar corresponden principalmente a cuentas por cobrar a empleados por motivo de préstamos y anticipos de sueldos entregados a los mismos.

NOTA 9. – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es el movimiento durante el año 2009 y 2008 en dólares:

	<u>Saldo</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2009</u>
Costo				
Terrenos	1.247	0	0	1.247
Edificios e Instalaciones	893.259	0	430.244	463.015
Maquinaria	49.029	2.589	0	51.618
Equipos de oficina	142	0	0	142
Equipos de computación	93.775	1.680	0	95.455
Muebles y Enseres	52.840	1.648	0	54.488
Vehículo	20.918	0	0	20.918
	<u>1.111.210</u>	<u>5.917</u>	<u>430.244</u>	<u>686.883</u>
Depreciacion Acumulada	726.770	37.969	295.709	469.030
TOTAL	<u>384.440</u>	<u>(32.052)</u>	<u>134.535</u>	<u>217.853</u>

(1) Durante el año la venta de bienes inmuebles genero una utilidad por USD 171.708



NOTA 10.- INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 corresponde principalmente a inversiones en acciones en El Siete y Ligna por un valor de USD. 29.048

NOTA 11.- CARGOS Y GASTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 corresponde principalmente a gastos incurridos en exhibiciones, herramientas, capacitaciones, participaciones en ferias internacionales, publicidad y adecuaciones, entre otros.

NOTA 12.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la siguiente es la composición en dólares estadounidenses:

	2009	2008
Nacionales	199.846	176.039
Exterior	23.217	140.633
Devoluciones Clientes Directos	96	419
Otras Cuentas por Pagar	332	402
Total Corriente	<u>223.491</u>	<u>317.493</u>

NOTA 13.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la siguiente es la composición en dólares estadounidenses



	2009	2008
Banco Pichincha	142.668	205.676
Sobregiros	6.816	20.231
Intereses Banco Pichincha	0	3.691
Cartas de Crédito Vitabath	0	26.714
Total Corriente	<u>149.484</u>	<u>256.312</u>

NOTA 14.- PRESTAMOS DE TERCEROS

La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre del 2009 y 2008:

	2009	2008
Intereses Sra. Rosa Dávila	0	185
Alvaro Maldonado	43.396	57.870
Amparo Endara	0	502
Intereses Alvaro Maldonado	1.976	1.976
Juan José Maldonado	2.000	2.000
TOTAL	<u>47.372</u>	<u>62.533</u>

NOTA 15.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La siguiente es la composición de inversiones al 31 de diciembre de 2009 y 2008:

	2009	2008
SRI por Pagar (1)	82.065	88.026
IVA por Pagar	17.515	(4)
Municipio por Pagar	5.571	10.216
TOTAL	<u>105.151</u>	<u>98.238</u>

(1) Corresponde a diferencias pendientes de pago por retenciones e IVA en ventas.



NOTA 16.- OBLIGACIONES LABORALES

La siguiente es la composición de inversiones al 31 de diciembre de 2009 y 2008:

	2009	2008
Convenio IESS por pagar	20.174	0
Sueldos por pagar	2.667	(1.027)
Aportes IESS	9.598	10.768
Décimo Cuarto	2.868	3.581
Décimo Tercero	1.947	23.654
Prestamos Quirografarios	(501)	51
Fondo de Reserva	876	58.772
Participación Utilidades	620	620
Multas	1.097	1.097
TOTAL	39.346	97.516

NOTA 17.- ANTICIPOS POR PAGAR

Corresponde a anticipos recibidos de clientes por ventas nacionales así como también, anticipos recibidos por venta de activos fijos.

NOTA 18.- CONCILIACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2009 y 2008, según se muestra a continuación:



	2009	2008
(Pérdida) / Utilidad del ejercicio	(110.624)	4.131
(-)15% Participación Trabajadores	0	(620)
(-) Rentas exentas	(171.708)	0
(+) Gastos No Deducibles	25.334	8.575
(Pérdida) / Utilidad	<u>(256.998)</u>	<u>12.086</u>
Impuesto Causado	0	3.022
(-)Retención en la fuente	(18.224)	(31.275)
(-)Crédito tributario años anteriores	<u>(79.208)</u>	<u>(47.933)</u>
Saldo a favor del contribuyente (Ver nota 6)	<u>(97.432)</u>	<u>(76.186)</u>

NOTA 19.- CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 22 de noviembre de 2010, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

NOTA 20.- REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 22 de noviembre del 2010, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos 2007 a 2009 sujetos a fiscalización.

NOTA 21.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 22 de noviembre del 2010, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.