



AMBIENTES HOGAR 2000 CIA. LTDA.

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA POR EL PERIODO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**





AMBIENTES HOGAR 2000 CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
Al 31 de diciembre de 2010

C O N T E N I D O

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

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, 20 de mayo 2011

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 2010 y 2009 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.

Durante el presente ejercicio la Administración de la Compañía decidió no efectuar cargos por amortización de activos diferidos cuyo efecto es de aproximadamente USD 101.000.

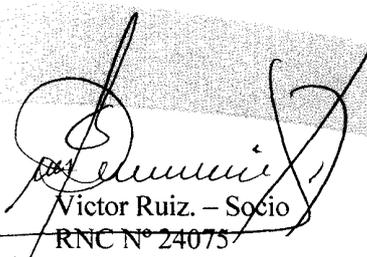
Opinión

En nuestra opinión, excepto por los efectos del ajuste mencionado en el párrafo anterior, 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 2010 y 2009, 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


Superintendencia de
Compañías RNAE N° 432





AMBIENTES HOGAR 2000 CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	2,010	2,009
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes	3	20,049	46,038
Cuentas por cobrar, neto	4	21,513	52,826
Inventarios	5	234,144	330,605
Impuestos Anticipados	6	100,219	97,432
Pagos Anticipados	7	482,535	445,948
Otras cuentas por cobrar	8	100,120	77,471
		<u>958,580</u>	<u>1,050,320</u>
Propiedad, planta y equipo:			
Costo	9	853,342	686,883
(Depreciación)		<u>(492,952)</u>	<u>(469,030)</u>
		<u>360,390</u>	<u>217,853</u>
Otros Activos:			
Inversiones	10	0	29,048
Cargos y Gastos Diferidos	11	131,866	131,922
		<u>131,866</u>	<u>160,970</u>
Total		<u><u>1,450,836</u></u>	<u><u>1,429,143</u></u>
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	12	239,826	223,491
Obligaciones con Instituciones Financieras	13	30,066	149,484
Cuenta por pagar relacionada		421,477	0
Préstamos de Terceros	14	12,366	47,372
Obligaciones Tributarias	15.18	86,883	105,151
Obligaciones Laborales	16	30,997	39,346
Anticipos por pagar	17	194,346	348,927
		<u>1,015,961</u>	<u>913,771</u>
Pasivos largo plazo:			
Préstamos de Terceros		61,748	61,748
Total		<u><u>1,077,709</u></u>	<u><u>975,519</u></u>
<u>Patrimonio de los accionistas</u>			
(véase estado adjunto)		373,127	453,624
Total		<u><u>1,450,836</u></u>	<u><u>1,429,143</u></u>

Las notas explicativas anexas de 1 a 21 son parte integrante de estos estados financieros



AMBIENTES HOGAR 2000 CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2010	2009
Ventas		1.162.737	1.638.269
(Costo de Ventas)		(655.934)	(1.024.555)
Utilidad bruta en ventas		506.803	613.714
Gastos			
Administrativos		(176.980)	(201.738)
Venta		(479.440)	(603.943)
Total Gastos		(656.420)	(805.681)
Pérdida operacional		(149.617)	(191.967)
Otros Ingresos	9	618	172.370
Otros Gastos		(121.239)	(91.028)
(Pérdida) del Ejercicio antes de Impuestos		(270.238)	(110.625)
15% Trabajadores	18	0	0
Impuesto a la Renta	15,18	(16.343)	0
(Pérdida) del Ejercicio		(286.581)	(110.625)

Las notas explicativas anexas de 1 a 21 son parte integrante de estos estados financieros

AMBIENTES HOGAR 2000 CIA. LTDA.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2010**

	Capital social	Aporte Futuro Capital	Legal	Reservas Capital	Valuación	Resultados Años Anteriores	Total
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
Ajuste reserva legal 2007			(58)			58	0
Ajuste valuacion 2007, 2008, 2009					170.763	69.870	240.633
Ajuste resultados acumulados 2008						620	620
Ajuste impuesto renta 2007/2008						(3.641)	(3.641)
Ajuste resultados acumulados 2009						(31.528)	(31.528)
Pérdida del año						(286.581)	(286.581)
Saldo al 31 de diciembre 2010	225.000	0	4.887	212.383	407.631	(476.774)	373.127

Las notas explicativas anexas de 1 a 21 son parte integrante de estos estados financieros





AMBIENTES HOGAR 2000 CIA LTDA

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2010	2009
Flujo de efectivo en actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes y otros	1,017,438	1,928,266
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(1,266,491)	(1,780,161)
Flujo neto (usado) originado por actividades de operación	(249,053)	148,105
Flujo de efectivo en actividades de inversión:		
Disminución(Aumento) Adquisición de activos fijos	(44,045)	300,326
(Aumento) Diferidos	56	0
Flujo neto originado por las actividades de inversión:	(43,989)	300,326
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:		
Aportes (devoluciones) a relacionadas	421,477	(319,765)
(Disminución)Aumento Obligaciones Financieras	(119,418)	(106,828)
(Disminución) Préstamos de Terceros	(35,006)	980
Flujo neto originado por las actividades de financiamiento:	267,053	(425,613)
(Disminución) Aumento neto en caja bancos	(25,989)	22,818
Caja y bancos al inicio del año	46,038	23,220
Caja y bancos al final del año	20,049	46,038
Conciliación de la pérdida neta del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:		
Pérdida/Utilidad del Ejercicio	(286,581)	(110,625)
Ajustes por:		
Impuesto a la renta	16,343	0
Depreciaciones	107,592	37,969
Amortizaciones	0	121,552
(Utilidad) pérdida en venta de propiedad planta y equipo	0	(171,708)
Efectivo usado en las actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo	123,935	(12,187)
Disminución en cuentas por cobrar	31,313	174,199
Disminución en inventarios	96,461	164,357
(Aumento) Impuestos Anticipados	(2,787)	(18,224)
(Aumento) Pagos Anticipados	(7,539)	(6,466)
(Aumento) Disminución en otras cuentas por cobrar	(22,649)	(12,826)
(Disminución) en cuentas por pagar	16,335	(94,002)
Aumento en Obligaciones Tributarias	(34,611)	6,913
(Disminución) en Obligaciones Laborales	(8,349)	(58,170)
Aumento(Disminución) en anticipos por pagar	(154,581)	115,136
Efectivo provisto por flujo de operaciones	(249,053)	148,105

Las notas explicativas anexas 1 a 21 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 2010 Y 2009

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>
2010	3.33%
2009	4.44%
2008	8.83%

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 auditoría 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 costo utilizado es el promedio.

d) Pagos anticipados

Corresponde a anticipos entregados a proveedores, depósitos en garantía, anticipo para comprar 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) Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La Compañía no registró provisiones por este concepto debido a que generó pérdidas en los años 2009 y 2010 y no tiene base gravable sobre la cual tributar.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de Impuesto a la Renta" cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el Impuesto a la Renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en Impuesto a la Renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo

Al 31 de diciembre del 2010, la Compañía calculó como impuesto a la renta el valor correspondiente al impuesto mínimo.

l) Anticipos por pagar

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

m) 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.



n) 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 aprobadas 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.

o) 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.

p) Cuentas de resultados

Se registran por el método de lo devengado.



q) 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 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 2010 y 2009:

	2010	2009
Caja	850	900
Bancos	15.396	34.508
Valores a efectivizar	0	10.630
Fideicomiso Hogar 2000 (1)	3.803	0
TOTAL	20.049	46.038

(1) Corresponde al saldo de la inversión que la compañía mantiene en el Fideicomiso Hogar Dos Mil, el cual se contrató para la administración de los flujos de fondos recibidos en los cobros de tarjetas de crédito y que sirven para realizar pago de obligaciones, transferencias bancarias y pago de servicios.



NOTA 4. – CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la siguiente es la composición en dólares estadounidenses:

	2010	2009
Cientes Directos	21.572	52.885
(Provisión Incobrables)	(59)	(59)
TOTAL	21.513	52.826

NOTA 5.- INVENTARIOS

La siguiente es la composición de inventarios al 31 de diciembre de 2010 y 2009:

	2010	2009
Cerámicas Importadas	25.837	72.453
Cerámicas Nacionales	9.299	6.945
Jacuzzi	24.557	66.891
Muebles Quito	8.684	6.418
Muebles Guayaquil	87	328
Accesorios Muebles Quito	6.179	14.995
Accesorios Muebles Guayaquil	431	829
Artefactos	58.692	73.267
Puertas y otros	2.169	2.210
Otros Acabados Nacionales	53.810	32.180
Otros Acabados Importados	44.399	54.089
TOTAL	234.144	330.605

NOTA 6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

La siguiente es la composición de Impuestos Anticipados al 31 de diciembre de 2010 y 2009:



	2010	2009
Retención en la fuente año (Véase nota 18)	12,726	18,224
Retención en la fuente años anteriores	80,505	79,208
Iva crédito tributario	6,988	0
TOTAL	100,219	97,432

NOTA 7.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la siguiente es la composición en dólares estadounidenses:

	2010	2009
Anticipo Proveedores	107,972	111,172
Anticipo Compra Acciones	326,581	326,287
Depósitos en Garantía	660	5,698
Seguros Anticipados	6,462	2,481
Otros Anticipos	40,860	310
TOTAL	482,535	445,948

NOTA 8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, 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 2010 y 2009 en dólares:



	<u>Saldo</u> <u>31/12/2009</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2010</u>
Costo				
Terrenos	1.247	0	0	1.247
Edificios e Instalaciones	463.015	161.250	0	624.265
Maquinaria	51.618	0	0	51.618
Equipos de oficina	142	0	0	142
Equipos de computación	95.455	1.708	0	97.163
Muebles y Enseres	54.488	3.501	0	57.989
Vehículo	20.918	0	0	20.918
	<u>686.883</u>	<u>166.459</u>	<u>0</u>	<u>853.342</u>
Depreciacion Acumulada	469.030	107.592	83.670	492.952
TOTAL	<u>217.853</u>	<u>58.867</u>	<u>(83.670)</u>	<u>360.390</u>

	<u>31/12/2008</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</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) El 2010 la Compañía ajustó el valor del registro de depreciaciones acumuladas efectuadas en el 2008, fruto del registro del reavalúo por USD 83.670.

NOTA 10.- INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2009 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 2010 y 2009 corresponde principalmente a gastos incurridos en exhibiciones, herramientas, capacitaciones, participaciones en ferias internacionales, publicidad y adecuaciones, entre otros.

	2010	2009
Cargos y Gastos diferidos	475.286	482.929
(-) Amortizacion	(343.420)	(351.007)
TOTAL	131.866	131.922

NOTA 12.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la siguiente es la composición en dólares estadounidenses:

	2010	2009
Nacionales	225.677	199.846
Exterior	12.914	23.217
Devoluciones Clientes Directos	175	96
Otras Cuentas por Pagar	1.060	332
TOTAL	239.826	223.491

NOTA 13.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la siguiente es la composición en dólares estadounidenses



	2010	2009
Banco Pichincha	21.385	142.668
Sobregiros	8.681	6.816
TOTAL	30.066	149.484

NOTA 14.- PRESTAMOS DE TERCEROS

La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre del 2010 y 2009:

	2010	2009
Alvaro Makdonado	0	43.396
Intereses Alvaro Makdonado	0	1.976
Juan José Maldonado	2.000	2.000
Tarjeta de credito	10.366	0
TOTAL	12.366	47.372

NOTA 15.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La siguiente es la composición de obligaciones tributarias al 31 de diciembre de 2010 y 2009:

	2010	2009
SRI por Pagar (1)	43.769	82.065
IVA por Pagar	26.771	17.515
Impuesto a la renta Compañía	16.343	0
Municipio por Pagar	0	5.571
TOTAL	86.883	105.151

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



NOTA 16.- OBLIGACIONES LABORALES

La siguiente es la composición de obligaciones laborales al 31 de diciembre de 2010 y 2009:

	2009	2009
Convenio IESS por pagar	0	20.174
Sueldos por pagar	10.793	2.667
Aportes IESS	10.974	9.598
Décimo Cuarto	3.370	2.868
Décimo Tercero	2.242	1.947
Prestamos Quirografarios	1.111	(501)
Fondo de Reserva	790	876
Participación Utilidades	620	620
Multas	1.097	1.097
TOTAL	30.997	39.346

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 2010 y 2009, según se muestra a continuación:



(Pérdida) del ejercicio	(270.237)	(110.624)
(-)15% Participación Trabajadores	0	0
(-) Rentas exentas	0	(171.708)
(+) Gastos No Deducibles	80.039	25.334
(Pérdida)	<u>(190.198)</u>	<u>(256.998)</u>
Impuesto Causado	16.343	0
Retenciones en la fuente (Véase nota 6)	(12.726)	(18.224)
Impuesto a pagar	3.617	0
(-)Crédito tributario años anteriores	(80.505)	(79.208)
Crédito tributario	<u>(80.505)</u>	<u>(97.432)</u>

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

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 20 de mayo del 2011, 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, 20 de mayo del 2011, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos 2007 a 2010 sujetos a fiscalización.

NOTA 21.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 20 de mayo del 2011, 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.