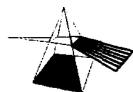


**ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL C.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2009  
JUNTO CON INFORME DEL AUDITOR**



**AUDIHOLDER C.LTDA.  
AUDITORES  
SC.RNAE-526**



20404.

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

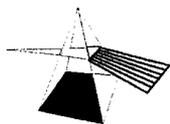
---

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	1
Balances generales	2
Estados de resultados	3
Estados de flujo de caja	4
Estados de evolución del patrimonio	5
Notas a los estados financieros	6 – 18

**Abreviaturas usadas:**

US\$ : Dólares de Estados Unidos de América  
NEC : Normas Ecuatorianas de Contabilidad  
NIIF : Normas Internacionales de Información Financiera





**AUDIHOLDER C.LTDA.**  
**AUDITORES**  
**SC.RNAE-526**  
**GUAYAQUIL- ECUADOR**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas y la Junta Directiva de:  
**ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL C.A.**

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de **ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL C.A.**, al 31 de diciembre del 2009 y 2008 los correspondientes estados de resultados, de cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de flujos de caja por los años terminados en esas fechas. Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestras auditorias.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, basado en pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas por los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL C.A.**, al 31 de diciembre del 2009 y 2008 los resultados de sus operaciones y los flujos de caja por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas aplicadas uniformemente.
4. Nuestra evaluación del Control Interno y la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2009 de **ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL C.A.**, requeridos por disposiciones reglamentarias vigentes, se emiten por separado.

Guayaquil, Abril 15, del 2010

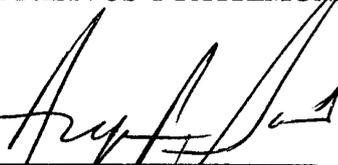
*Audiholder C.Ltda.*  
**AUDIHOLDER C.LTDA**  
**Reg. No. SC. RNAE-526**  
**Guayaquil - Ecuador**

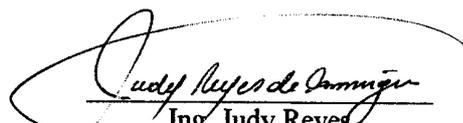
*Gustavo Macías*  
**CPA.ECON. GUSTAVO MACÍAS**  
**SOCIO**  
**Reg. No. G.10.755**



**ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL C. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008**  
(Expresado en Dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES:</u></b>			
Caja y Bancos	2	288,205.37	164,565.39
Inversiones	3	525.27	3,559.32
Cuentas por Cobrar	4	2,083,781.89	2,513,810.62
Inventarios	5	2,574,460.66	2,905,777.11
Gastos Anticipados	6	18,282.60	18,547.13
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b><u>4,965,255.79</u></b>	<b><u>5,606,259.57</u></b>
<b><u>ACTIVOS LARGO PLAZO</u></b>			
Propiedades, Plantas y Equipos (Neto)	7	761,994.26	1,290,511.38
Otros activos largo plazo y diferidos	8	3,290,314.32	99,717.58
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b><u>9,017,564.37</u></b>	<b><u>6,996,488.53</u></b>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>			
<b><u>PASIVOS CORRIENTES:</u></b>			
Porción corriente deuda largo plazo	9	300,000.00	-0-
Cuentas por Pagar	10	3,303,718.30	3,738,594.02
Pasivos acumulados	11	146,323.23	158,878.34
Impuestos por Pagar	12	187,543.34	142,365.02
<b>TOTAL PASICO CORRIENTE</b>		<b><u>3,937,584.87</u></b>	<b><u>4,039,837.38</u></b>
<b><u>PASIVOS LARGO PLAZO</u></b>			
Obligaciones Emitidas	13	1,600,000.00	-0-
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b><u>5,537,584.87</u></b>	<b><u>4,039,837.38</u></b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital Social	14	717,893.44	717,893.44
Aumento Capital en Trámite	15	782,106.56	782,106.56
Aportes para futura capitalización	15	1,206,867.75	-0-
Reservas Legal		249,783.40	195,597.33
Resultado Acumulado		-0-	719,193.09
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		523,328.35	541,860.73
<b>TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>		<b><u>3,479,979.50</u></b>	<b><u>2,956,651.15</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>9,017,564.37</u></b>	<b><u>6,996,488.53</u></b>

  
Ing. Angel Sanchez A.  
Gerente General

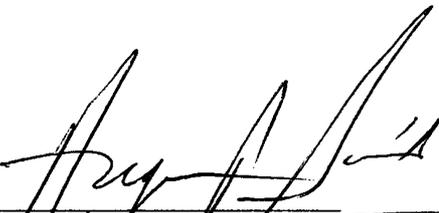
  
Ing. Judy Reyes  
Contador General  
Reg. No. 0.4975

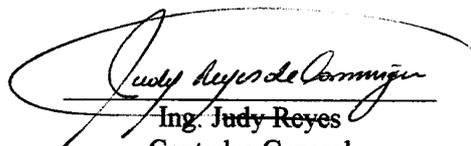
Ver Notas de los Estados Financieros



**ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL C.A.**  
**ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008**  
 ( Expresado en Dólares )

	2009	2008
<b><u>INGRESOS:</u></b>		
Ventas Netas	10,207,127.10	10,135,414.40
<b><u>COSTOS :</u></b>		
Costos de Ventas	7,096,891.90	7,549,324.32
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>3,110,235.20</b>	<b>2,586,090.08</b>
<b><u>GASTOS OPERACIONALES</u></b>		
Gastos Administrativos	1,983,219.22	1,703,681.36
Gastos Financieros	307,779.34	33,748.36
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICION E IMPUESTOS RENTA</b>	<b>819,236.64</b>	<b>848,660.36</b>
(-) 15% Participación Trabajadores	122,992.72	127,377.59
(-) 25% Impuesto a la Renta	172,915.57	179,422.04
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>523,328.35</b>	<b>541,860.73</b>

  
 Ing. Angel Sánchez A.  
 Gerente General

  
 Ing. Judy Reyes  
 Contador General  
 Reg. No.0.4975



**ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL C.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE CAJA**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008**  
( Expresado en Dólares )

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b><u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO</u></b>		
Utilidad del Ejercicio	523,328.35	541,860.73
<b>Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación y financiamiento:</b>		
Depreciaciones y Amortizaciones	76,177.11	47,504.07
<b>Cambios en Activos y Pasivos de Operación y Financiamiento:</b>		
Aumento (Disminución) de Documentos y Ctas. Por Cobrar	425,873.69	(280,892.78)
Aumento (Disminución) de Cuentas Incobrables	4,155.04	-0-
Aumento (Disminución) de Inventarios	331,316.45	(505,126.04)
Aumento (Disminución) en Gastos Anticipados	264.53	(1,402.45)
Aumento (Disminución) en otros Activos y Diferidos	-0-	30,150.68
Aumento (Disminución) en Doc. y Cuentas por Pagar-CP	(134,875.72)	1,310,346.56
Aumento (Disminución) en Doc. y Cuentas por Cobrar LP	(3,217,188.10)	-0-
Aumento (Disminución) en Otros activos Corrientes	-0-	-0-
Aumento (Disminución) en Pasivos Acumulados	32,623.21	78,745.00
	<hr/>	<hr/>
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO DE ACTIVIDADES DE OPERAC.</b>	<b>(1,958,325.44)</b>	<b>1,221,185.77</b>
<b><u>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>		
Compra de Activos Fijos	478,931.37	(591,271.34)
	<hr/>	<hr/>
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>478,931.37</b>	<b>(591,271.34)</b>
<b><u>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>		
Pago de Utilidades	-0-	(254,296.87)
Pago de Reservas Facultativas	-0-	(333,168.88)
Aumento (Disminución) en Deuda a Largo Plazo	1,600,000.00	-0-
	<hr/>	<hr/>
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>1,600,000.00</b>	<b>(587,465.75)</b>
<b>AUMENTO Y DISMINUCION DEL EFECT. Y EQUIVALENTE</b>	<b>120,605.93</b>	<b>42,448.68</b>
<b>CAJA Y EQUIVALENTE AL PRINCIPIO DE AÑO</b>	<b>168,124.71</b>	<b>125,676.03</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>288,730.64</b>	<b>168,124.71</b>
	<hr/>	<hr/>

Ver Notas a los Estados Financieros



**ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL C.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**(Expresado en Dólares)**

	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>AUMENTO CAPITAL TRAMITE</b>	<b>APORTE FUTURAS CAPITALIZ.</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>RESULTADO ACUMULADO</b>	<b>RESULTADO EJERCICIO</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Saldos a Dic. 31/08</b>	717,893.44	782,106.56	-0-	195,597.33	719,193.09	541,860.73	2,956,651.15
<b>Movimientos del 2009:</b>					541,860.73		
Traslado Util.2008 a Result.Acum.	-0-	-0-	-0-	-0-		(541,860.73)	-0-
Asignación Reserva Legal	-0-	-0-	-0-	54,186.07	(54,186.07)	-0-	-0-
Tranf.aportes futuras capitaliz.	-0-	-0-	1,206,867.75	-0-	(1,206,867.75)	-0-	-0-
Utilidad (Perdida) Año/2009	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	523,328.35	523,328.35
<b>Saldo al 31 diciembre del 2009</b>	<b>717,893.44</b>	<b>782,106.56</b>	<b>1,206,867.75</b>	<b>249,783.40</b>	<b>-0-</b>	<b>523,328.35</b>	<b>3,479,979.50</b>



**Ver Notas de los Estados Financieros**

## **ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL C.A.**

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

#### **NOTA 1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

##### **OBJETO DE LA COMPAÑÍA**

La compañía ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL C.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil, según consta en la escritura pública celebrada el 27 de Mayo de 1966 e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de Junio de 1966 y ha efectuado aumentos de capital, transformación y reforma integral del estatuto social según escritura inscrita el 1 de Noviembre de 2004, su actividad principal es la venta al por menor de Equipos de Aire Acondicionado y refrigeración, partes, piezas y accesorios para aparatos de uso domésticos.

Los estados financieros, han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

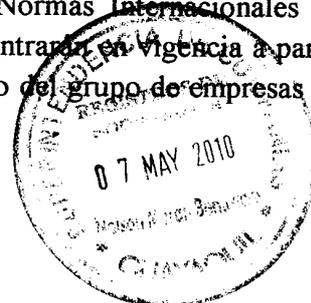
Si bien el proceso de la dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor en la Republica del Ecuador, ha tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los Estados Financieros adjuntos por el año terminado el 31 de Diciembre del 2009. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados Financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

##### **RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**Bases de Presentación de los Estados Financieros.-** La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), y leyes promulgadas por la Superintendencia de compañías y de acuerdo con las disposiciones de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su reglamento, dichos estados financieros son preparados de acuerdo al sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América. En el presente año no han sido necesarios asientos de memorando para ajustar los Estados Financieros adjuntos.

##### **Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF":**

El 20 de Noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación 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, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la compañía.



Para el caso de ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL C.A., por ser una empresa sujeta y regulada por la Ley de Mercado de Valores, las NIIF entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010, fecha en que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) quedarán derogadas, y se establece el año 2009 como periodo de transición, para tal efecto la compañía deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las NIIF a partir del ejercicio económico del año 2009.

Contemplando la Resolución antes dicha la compañía ha enviado un cronograma de implementación para la adopción de las NIIF, al respectivo organismo de control, que contiene un plan de capacitación, plan de implementación y la fecha de diagnóstico de los principales impactos en la empresa. Los ajustes efectuados al término del periodo de transición al 31 de diciembre del 2009, deberán contabilizarse el 1 de Enero del 2010. Adicionalmente la empresa elaborará para su respectivo periodo de transición, la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 1 de diciembre del periodo de transición. En Diciembre del 2009 la Superintendencia de compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emite 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

### **Ley de Mercado de Valores**

La compañía se encuentra regida bajo la Ley de Mercado de valores y las atribuciones del Consejo Nacional de Valores, en cuanto a las políticas generales del mercado correspondiente a emisores de valores (obligaciones), por tal razón ha cumplido: 1.- con las condiciones establecidas en el prospecto de oferta pública; 2.-utilizado correctamente los recursos captados por la emisión de valores en el giro del negocio (capital de trabajo); 3.- efectuado las provisiones para el pago del capital y de los intereses, de las emisiones de obligaciones realizadas; y 4.-tener un margen suficiente de las garantías generales consistentes en saldos de inventarios y de carteras por los montos emitidos.

A continuación se resumen las prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus Estados Financieros.

**Caja y Equivalentes del Efectivo-** Para propósitos del estado de flujos de caja, la Compañía incluyó en esta cuenta los saldos de caja y bancos liquidables y convertibles en efectivo hasta 60 días



**Valuación de Inventarios.-** Los inventarios al 31 de diciembre del 2009 están valuados como sigue: Los Inventarios de Equipos de Aire Acondicionado, partes, piezas y accesorios para aparatos de uso domésticos, están registrados al costo promedio, los cuales no exceden el valor de mercado. Las importaciones en tránsito han sido determinadas en base al costo específico de cada partida, en el caso de los derechos arancelarios y otros gastos de la importación.

**Gastos Pagados por Anticipados.-** Los gastos pagados por anticipado son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

**Valuación de Propiedades.-** Se encuentran registrados al costo de adquisición. El costo de las propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 para Edificios e Instalaciones; 10 para Muebles y Equipos de Oficina; 10 para Mejoras de local; 20 para Vehículos; y 3 para equipos de computación.

**Provisión de Beneficios Sociales.-** La compañía realiza las provisiones de beneficios sociales a los trabajadores rigiéndose a las leyes vigentes y establecidas por el Código de Trabajo, las mismas que establecen realizar provisión para Décimo tercer sueldo, Décimo cuarto sueldo, y vacaciones. La compañía no ha realizado durante el año 2009 provisión para vacaciones, debido a que los trabajadores la gozan en las fechas respectivas.

**Impuesto a la Renta y Participación de Trabajadores.-** De acuerdo a las leyes vigentes la compañía asigna el 15% de las utilidades del ejercicio para los trabajadores y el 25% para el impuesto a la renta

**Ingresos y Costos por Ventas.-** Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería.

## **INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR**

**Cambios en los índices de precios al Consumidor.-** El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

<b>AÑO TERMINADO</b>	<b>VARIACION</b>
<b>31 DICIEMBRE</b>	<b>PORCENTUAL</b>
2005	4
2006	3
2007	3
<b>2008</b>	<b>9</b>
<b>2009</b>	<b>9</b>



## NOTA 2. CAJA Y BANCOS

La cuenta Caja y Bancos al 31 de diciembre del 2009 y 2008 están constituidos como sigue:

	<b>(Dólares)</b>	
	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Caja Chica	2,440.00	2,790.00
Bancos :		
Banco del Pacifico Cta. Cte 7-8	5,239.34	136,037.23
Banco de Guayaquil Cta. Cte 251514-8	277,913.38	23,376.27
Filanbanco (Bco. cerrado)	50.36	50.36
Banco del Pichincha Cta. 44300058-3	2,562.29	2,311.53
<b>TOTAL CAJA Y BANCOS</b>	<b>288,205.37</b>	<b>164,565.39</b>

## NOTA 3. INVERSIONES

La cuenta Inversiones al 31 de Diciembre del 2009 y 2008 están constituidas como sigue:

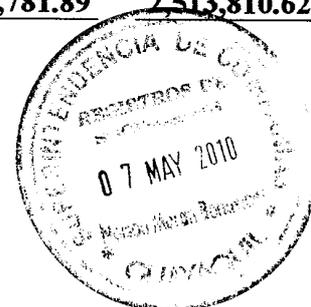
	<b>(Dólares)</b>	
	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Cia. Ecuatoriana de Caucho	-0-	2.508.77
Electroquil S.A.	525.27	1.050.55
<b>TOTAL INVERSIONES</b>	<b>525.27</b>	<b>3.559.32</b>

Inversiones en acciones de Electroquil S.A., sera recuperada la inversión en el corto plazo

## NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2009 y 2008 están constituidas como sigue:

	<b>(Dólares)</b>	
	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Clientes	850,870.65	960,526.09
Provisión Cuentas Incobrables (*1)	(42,639.59)	(38,484.55)
Prestamos a Empleados	76,529.22	48,963.26
Cuentas por Cobrar	181,176.14	671,932.15
Compañías Relacionadas (*2)	989,077.51	853,492.90
Cheques Protestados: Deudores Mercaderías	18,621.22	17,389.77
Anticipo a Proveedores	10,146.74	-0-
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>2,083,781.89</b>	<b>2,513,810.62</b>



(\*1) La provisión para créditos incobrables originados en las operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en el ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentran pendientes de recaudación. La provisión del año 2009 fue por la cantidad de US\$. 4,155.04

(\*2) Cuenta por Cobrar Compañías relacionadas

	<b>(Dólares)</b>
	<b>2009</b>
Condominio Jardines de Entrerios	139,612.71
Sorrento Holding Corp. (a)	607,081.49
Frasedale S.A.	209,011.05
Bluetowers S.A.	33,372.26
<b>Total Cuentas por Cobrar- Compañías Relacionadas</b>	<b>989,077.51</b>

**(a) Sorrento Holding Corp.**

El saldo de US\$.247,706.26 por cobrar a Sorrento Holding Corp, corresponde a la porción corriente del préstamo concedido por la compañía ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL C.A para la construcción del Centro Comercial las Terrazas, a una tasa de interés de 7,25% anual. El restante saldo por US\$.741,371.25 de las cuentas por cobrar compañías relacionadas no generan intereses y no tienen plazos de vencimiento, debido a que su saldo es rotativo y de corto plazo.

**NOTA 5. INVENTARIOS**

Los inventarios al 31 de diciembre del 2009 y 2008 están constituidos como sigue:

	<b>(Dólares)</b>	
	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Mercadería Disponible	2,565,080.41	2,901,084.16
Mercadería en Transito	9,380.25	4,692.95
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>2,574,460.66</b>	<b>2,905,777.11</b>

Los inventarios de la compañía están constituidos principalmente por: Equipos de aire acondicionado y refrigeración, partes, piezas y accesorios para aparatos de uso domésticos que se importan y se comercializan localmente. Están registrados al costo promedio y su valor no excede el precio del mercado

Las mercaderías en transito están respaldadas con los desembolsos realizados por concepto de trámite aduanero.



## NOTA 6. GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el detalle de los Gastos Anticipados es como siguen:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Seguros pagados por Anticipados	18,282.60	18,547.13
<b>TOTAL GASTOS ANTICIPADOS</b>	<b>18,282.60</b>	<b>18,547.13</b>

## NOTA 7. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS (NETO)

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el detalle de las propiedades es como sigue:

(Dólares)

DETALLE	Saldos 31/12/08	Adiciones	Bajas / Ventas	Transferencias	Saldos 31/12/09
<b><u>NO DEPRECIABLES</u></b>					
Terrenos	436,708.76	-0-	-0-	-0-	436,708.76
Edificio en Construcción (*)	565,870.89	2,358,301.32	(2,924,172.21)		-0-
<b><u>DEPRECIABLES</u></b>					
Edificios	271,894.76	-0-	-0-	- 0 -	271,894.76
Mejoras del Local	73,658.93	24,468.99	(834.39)	- 0 -	97,293.53
Muebles y Equipos Oficina	84,546.59	2,705.41	(233.50)	-0-	87,018.50
Vehículos	16,371.87	32,812.50	-0-	- 0 -	49,184.37
Equipos de Computación	21,116.17	30,080.00	(2,059.49)	- 0 -	49,136.68
	<b>1,470,167.97</b>	<b>2,448,368.22</b>	<b>(2,927,299.59)</b>	- 0 -	<b>991,236.60</b>
menos:					
Depreciación acumulada	(179,656.59)	(52,713.13)	3,127.38	- 0 -	(229,242.34)
<b>Total Propiedades, Netos</b>	<b>1,290,511.38</b>	<b>2,395,655.09</b>	<b>(2,924,172.21)</b>	<b>- 0 -</b>	<b>761,994.26</b>

### (\*) Baja Edificio en Construcción

El saldo acumulado en la cuenta Edificios en Construcción al 31 de diciembre del 2008 por monto de US\$.565,870.89, más los incrementos realizados a la misma cuenta durante el año 2009 por monto de US\$.2,358,301.32, la suma total fue bajada de activos fijos y cargada a la cuenta por cobrar Sorrento Holding Corp., ya que dichos valores corresponden al avance de la obra por la construcción del Centro Comercial las Terrazas. Posteriormente y con fecha 31 de diciembre del 2009 la Compañía ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL C. A y SORRENTO HOLDING CORP., firmaron un convenio de pago, estableciendo las condiciones contractuales, el mismo que se lo fijo por monto total de US\$.2,924,172.21 a una tasa de interés del 7,25%, a un plazo de 7 años y pagaderos en dividendos mensuales.



## NOTA 8. OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO Y DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la cuenta Otros Activos largo plazo y diferidos están constituidos como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Documentos por cobrar –largo plazo</u>		
Sorrento Holding Corp. (b)	2,676,465.74	-0-
Fideicomiso Clínica del día	540,722.36	-0-
Perdidas de Bienes y Valores	132,956.79	132,956.79
(-) Amortización Acumulada	<u>(59,830.57)</u>	<u>(33,239.21)</u>
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS LP Y DIF.</b>	<b><u>3,290,314.32</u></b>	<b><u>99,717.58</u></b>

### (b) Documentos y cuenta por cobrar largo plazo -Sorrento Holding Corp.

El valor de US\$.2,676,465.74 por cobrar a Sorrento Holding Corp, corresponde al saldo de capital del préstamo concedido por la compañía ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL C.A para la construcción del Centro Comercial las Terrazas, a una tasa de interés de 7,25% anual y con plazo de vencimiento de 7 año. Los vencimientos registrado corresponde a los año 2011 hasta 2017 y fraccionados en 25 dividendos trimestrales iguales de US\$.134,090.73 los cuales incluye la amortización del capital y el interés sobre saldo, manteniéndose el interés fijo sin modificación alguna durante la vigencia del crédito.

## NOTA 9. PORCION CORRIENTE DEUDA LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las Porción corriente de la deuda a largo plazo están constituidas como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Emisión de Obligaciones</u>		
Porción corriente (vcmt: 2010)	300,000.00	-0-
<b>TOTAL PORCION CORRIENTE DEUDA -LP</b>	<b><u>300,000.00</u></b>	<b><u>-0-</u></b>

**Nota:** Corresponde a la porción corriente de la deuda a largo plazo proveniente de la amortización del préstamo con vencimiento del capital de enero y julio del 2010



## NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las Cuentas por Pagar están constituidas como sigue:

	<b>(Dólares)</b>	
	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Gastos por Pagar	705.07	12,705.07
Otros Acreedores	108,092.73	112,886.36
Anticipos de Clientes	2,631.49	1,342.53
Proveedores Locales	64,574.31	85,659.96
Proveedores del Exterior	2,866,213.70	3,209,241.15
Proveedores de Servicios del Exterior	261,501.00	316,758.95
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>3,303,718.30</b>	<b>3,738,594.02</b>

## NOTA 11. PASIVOS ACUMULADOS

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

	<b>(Dólares)</b>			
<b>Cuentas:</b>	<b>Saldo al:</b> <b>31-12- 08</b>	<b>Provisiones</b> <b>(+)</b>	<b>Pagos</b> <b>(-)</b>	<b>Saldo al:</b> <b>31-12- 09</b>
Obligaciones al IESS	6,481.39	42,096.15	40,564.98	8,012.56
Décimo Tercer Sueldo	2,250.56	29,340.77	29,219.64	2,371.69
Décimo Cuarto Sueldo	10,247.88	14,186.25	13,574.13	10,860.00
Fondo de Reserva	12,520.92	28,610.07	39,044.73	2,086.26
15% Participación Trabajadores	127,377.59	122,992.72	127,377.59	122,992.72
<b>TOTAL PASIVOS ACUMULADOS</b>	<b>158,878.34</b>	<b>237,225.96</b>	<b>249,781.07</b>	<b>146,323.23</b>

**Nota:** Al 31 de diciembre del 2009, la compañía tiene como política, no registra provisiones por vacaciones, debido a que sus empleados las gozan en las fechas respectivas.



## NOTA 12. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2009 la Cuenta Impuestos por Pagar, están constituidas como sigue:

**(Dólares)**

<b>Cuentas:</b>	<b>Saldo al: 31-12- 09</b>	<b>Saldo al: 31- 12- 08</b>
Iva en Ventas	80,701.40	40,518.43
Retenciones en la Fuente del IVA	4,782.15	10,327.87
Ret .Relación de Dependencia	-0-	-0-
Retenciones en la Fuente	2,974.93	5,460.51
Impuesto a la Renta	99,084.86	82,058.21
25 % Pago al Exterior	-0-	4,000.00
<b>TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR</b>	<b>187,543.34</b>	<b>142,365.02</b>

## NOTA 13. OBLIGACIONES EMITIDAS-LP

Al 31 de diciembre del 2009 la cuenta Obligaciones emitidas a Largo Plazo, están constituidas como sigue:

**(Dólares)**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Obligaciones emitidas por Pagar	1,600,000.00	-0-
<b>TOTAL PASIVOS DIFERIDOS</b>	<u><b>1,600,000.00</b></u>	<u><b>-0-</b></u>

La Superintendencia de Compañías, el Intendente de Mercado de Valores de Guayaquil, mediante Resolución No. 08-G-IMV-0008722 del 18 de diciembre del 2008, resolvió la inscripción en el Registro de Mercado de Valores de la compañía ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL C.A. como emisor privado del sector no financiero y aprobó la emisión de obligaciones por monto de US\$. 2,000,000.00, amparada con garantía general

Obligaciones emitidas por: US\$.2,000,000.00 tasa de interés 8,00% a 1440 días plazo



### Amortización del capital del Pasivo a largo plazo

Fecha vencimiento	Tabla-1	Tabla-2	Total
19-enero-2011	163,395.00		163,395.00
20-enero-2011		36,605.00	36,605.00
19-julio-2011	285,941.25		285,941,25
20-julio-2011		64,058.75	64,058.75
19-enero-2012	285,941.25		285,941,25
20-enero-2012		64,058.75	64,058.75
19-julio-2012	285,941.25		285,941,25
20-julio-2012		64,058.75	64,058.75
19-enero-2013	285,941.25		285,941,25
20-enero-2013		64,058.75	64,058.75
<b>TOTALES</b>	<b>1,307,160.00</b>	<b>292,840.00</b>	<b>1,600,000.00</b>

### NOTA 14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2009, el capital social de la compañía consiste en diecisiete millones novecientos cuarenta y siete mil trescientos treinta y seis acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US \$ 0.04 cada una, dividido de la siguiente forma:

Accionistas	Acciones	Valor US\$.
Sánchez Arosemena Ángel Polibio	17'947.335	717,893.40
Sorrento Holding Corp.	1	0,04
<b>Capital Social</b>	<b>17'947.336</b>	<b>717,893.44</b>

### NOTA 15. AUMENTO DE CAPITAL EN TRÁMITE

La compañía tiene en proceso un aumento de capital, hasta la presente fecha tal instrumentación no está concluida ante las autoridades pertinentes.

Los accionistas de compañía representando el 100 % del capital, mediante Acta de Junta de accionistas, resolvieron mayoritariamente no disponer de las utilidades acumuladas y más bien decidieron transferir las utilidades acumuladas hasta el 31 de diciembre del 2008 a la cuenta aportes para futuras capitalizaciones. El monto total transferido de utilidades acumuladas a cuenta aportes para futuras capitalizaciones fue de. US\$. 1,206,867.75

## NOTA 16. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas. Al 31 de diciembre del 2009 el saldo es de US\$ 249.783.40.

La provisión de Reserva Legal correspondiente al ejercicio 2009, la compañía no ha efectuado la provisión respectiva, la misma que será realizada después de que la Junta General de Accionistas, apruebe los Estados Financieros y decida la provisión de la misma.

	<u>(Dólares)</u>
Reserva Legal	<u>249,783.40</u>

## NOTA 17. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2009 La Conciliación Tributaria, es como sigue:

	<u>(Dólares)</u>
Utilidad (Pérdida) Antes de Participación e Impto. Rta.	819,236.64
(-) 15% Participación Trabajadores	(122,992.72)
(-) 100% dividendos percibidos exentos	(137.62)
(-) 100% Otras rentas exentas y no grabadas	(1,015.26)
(-) Deducciones pago a trabajadores con discapacidad	(4,316.51)
(+) Gastos no deducibles locales	714.81
(+) 15% Part. Trab. atribuibles a ingresos exentos	<u>172.93</u>
Utilidad Gravable	691,662.27
25% Impuesto a la Renta Año 2009	172.915.57
Retenciones en la Fuente efectuadas durante el año	<u>(73.830.71)</u>
Impuesto a la Renta a Pagar	<u>99,084.86</u>

## NOTA 18. CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2009 la compañía mantiene un juicio con el Servicio de Rentas Internas SRI, impugnando la resolución No. 109012006RREC000808 del 24 de enero del 2006, hasta la presente fecha no hay un pronunciamiento definitivo del presente litigio.



## NOTA 19. TRANSACCIONES ENTRE COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

La compañía durante el año 2009, realizó algunas transacciones de préstamos y abonos a cuenta entre compañías y partes relacionadas, pero dichas transacciones no se enmarcan dentro de las disposiciones reglamentarias de precios de transferencia.

Las principales transacciones realizadas durante el año. 2009 con compañías y partes relacionadas es el siguiente:

### CUENTAS POR COBRAR

<b>Cuentas:</b>	<b>Saldo al: 31-12- 08</b>	<b>(+) Préstamos otorgados</b>	<b>(-) Abonos recibidos</b>	<b>Saldo al: 31- 12- 09</b>
<b><u>Corto plazo</u></b>				
Condominio Jardines de Entrerios	222,609.76	958,835.43	1,041,832.48	139,612.71
Fundación Sánchez Aguilar	18,257.30	79,471.57	97,728.87	-0-
Sorrento Holding Corp.	191,280.38	1,030,393.06	614,591.95	607,081.49
Frasedale S.A.	389,002.40	10,011.65	190,003.00	209,011.05
Bluetower S.A.	32,343.06	1,029.20	-0-	33,372.26
<b><u>Largo Plazo</u></b>				
Sorrento Holding Corp.	-0-	2,676,465.74	-0-	2,676,465.74
<b>TOTAL PASIVOS ACUMULADOS</b>	<b>853,492.90</b>	<b>4,756,206.65</b>	<b>1,944,156.30</b>	<b>3,665,543.25</b>

## NOTA 20. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

El 31 de diciembre del 2004, se publicó el Registro Oficial Suplemento No. 494, la reforma al reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario, mediante el cual se pretende ajustar los ingresos tributarios del contribuyente para que reflejen las ganancias y costos entre partes relacionadas, como que si estas se hubieren efectuado entre antes no relacionados, denominados precios de plena competencia. La compañía no registra transacciones entre parte relacionadas al 31 de diciembre del 2009



## **NOTA 21. OPERACIÓN EN BOLSA DE VALORES**

La Superintendencia de Compañías, a través del intendente de Mercado de Valores de Guayaquil, emitió resolución No.08-G-IMV-0008722 de 18 de diciembre del 2008 en la que dispone la inscripción en el Registro de Mercado de Valores de la Compañía ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL C.A. y aprueba la emisión de obligaciones y el contenido del prospecto de oferta pública de emisión de obligaciones por un monto de US\$. 2,000,000.00, amparada con garantía general. La garantía general consiste en mantener en stock un promedio de inventario mínimo de US\$.1,500,000.00 y cartera por cobrar por US\$. 500,000.00, y que mantendrá durante todo el tiempo que dure la emisión hasta su pago total. Hasta la fecha se ha mantenido rigurosamente las garantías generales establecidas en actas de junta de accionista.

## **NOTA 22. EVENTOS SUBSECUENTES**

No se han producido eventos que pudieran tener impacto significativo sobre los estados financieros de la compañía ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL C.A. hasta la fecha de presentación de este informe

