



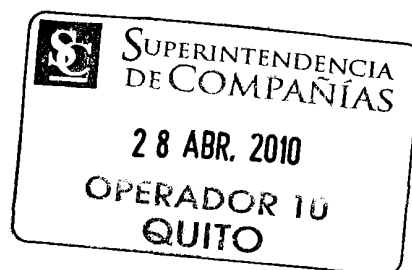
Dirección: Av. 18 de Septiembre E4-76 y Amazonas Ed. Álamo Piso 4 Of. 401 Telefono: 2526-086 Fax: 2548-475

49

ALMACENES EL GLOBO DE QUITO C.A.

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

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2009



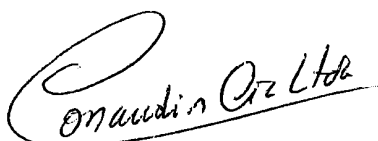
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

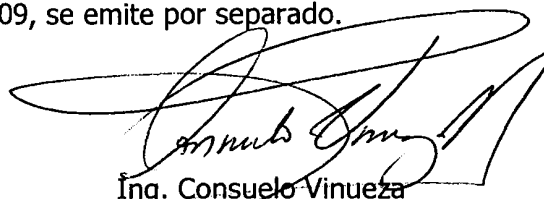
Quito, 27 de Marzo de 2010

A los Señores Accionistas y Junta General de
Almacenes El Globo de Quito C. A.

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de Almacenes El Globo C.A. al 31 de diciembre del 2009 y 2008 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados a esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, en base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración. así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. La administración de la compañía sustentada en lo prescrito en la Resolución Nro. 99-1-3-3-0011, de octubre de 1999, publicada en el Registro Oficial Nro. 310 del 3 de noviembre de 1.999 y la Resolución Nro. 04.Q.ICI.002, de 9 de junio de 2004, publicada en el Registro Oficial Nro. 389 del 30 de julio del 2004, decidió diferir la pérdida en cambio neta por USD 1.437.948,97. De acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, dichas pérdidas en cambio deben registrarse en los resultados del año en que se originan. En el año 2001 la Compañía afecto a los resultados USD 135.749,30 en concepto de amortización de dichas diferencias en cambio diferidas. El valor neto de la diferencia en cambio diferida por USD 1.302.199.67 fue registrado íntegramente en los resultados del año 2009. Los accionistas de la compañía resolvieron en Junta General celebrada el 16 de marzo de 2009 realizar aportes para constituir un fondo para absorber el total de las pérdidas en cambio de años anteriores llevadas a resultados en el ejercicio 2009, dichos aportes se efectuaron durante el año 2009 y se encuentran registradas en el patrimonio como aportes de socios.

4. Durante los ejercicios 2009 y 2008 la empresa ha generado resultados negativos en su operación por USD 1.243.057,00 y USD 33.898,24 respectivamente y si bien las pérdidas han sido absorbidas por los accionistas, esta situación indica que la continuación de la compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables futuras, depende de diversos eventos que permitan que las condiciones operativas de la empresa alcancen niveles adecuados para generar resultados favorables.
5. En nuestra opinión, excepto por los efectos sobre los estados financieros por los años 2009 y 2008 respecto a los asuntos mencionados en los párrafos 3, y 4 , los estados financieros antes referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Almacenes El Globo de Quito C. A. al 31 de diciembre del 2009 y 2008 y los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo, por los años terminados en estas fechas, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
6. Como se menciona en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, a partir del segundo semestre del año 2008, en el país se suscitaron ciertas condiciones adversas a la economía nacional, en parte ocasionadas por la crisis económica mundial. A la fecha de emisión de este informe, no ha sido factible determinar las implicaciones que tendrían estas condiciones sobre el comportamiento de la economía nacional y principalmente sobre la posición financiera y resultados futuros de operación e la empresa. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando dichas circunstancias.
7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2009, se emite por separado.


CONAUDIN Cia. Ltda.
RNAE Nro. 199


Ing. Consuelo Vinuesa
Socio CPA. 5880

ALMACENES EL GLOBO DE QUITO C.A.

BALANCE GENERAL

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

Al 31 de diciembre de

2009

2008

ACTIVOS		NOTAS		
ACTIVO CORRIENTE				
Disponible				
Caja y Bancos	(3)		38.564,37	5.626,71
Exigible				
Clientes	(4)		32.162,17	35.886,60
Deudores varios	(5)		9.802,88	34.227,25
Realizable				
Inventarios	(6)		355.205,58	402.432,20
Anticipados				
Impuestos Anticipados	(7)		40.222,04	40.740,26
Gastos Anticipados	(8)		4.010,87	11.529,33
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			479.967,91	530.442,35
Propiedad Planta y Equipo		(9)	18.296,50	35.399,52
Depreciables			533.206,03	637.215,43
(-)Dep. Acumulada			(514.909,53)	(601.815,91)
Diferidos		(10)		1.302.199,67
Diferencial Cambiario			1.437.948,97	1.437.948,97
(-)Amortización			(1.437.948,97)	(135.749,30)
TOTAL ACTIVOS			498.264,41	1.868.041,54
PASIVOS		NOTAS		
PASIVO CORRIENTE				
Obligaciones por Pagar	(11)		-	1.377.469,16
Proveedores	(12)		58.865,57	37.227,34
Cuentas por Pagar	(13)		201.371,88	358.783,42
Provisiones por Pagar	(14)		13.276,70	8.324,49
Impuestos por Pagar	(15)		26.549,81	15.628,54
Préstamos Accionistas	(16)		67.419,81	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE			367.483,77	1.797.432,95
PATRIMONIO				
Capital Social Pagado	(17)		55.436,00	55.436,00
Aportes Socios	(18)		1.338.720,87	47.448,41
Reservas	(19)		1.622,42	1.622,42
Resultado Acumulados	(20)		-	-
Resultado Ejercicio	(21)		(1.264.998,65)	(33.898,24)
TOTAL PATRIMONIO			130.780,64	70.608,59
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			498.264,41	1.868.041,54

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

ALMACENES EL GLOBO DE QUITO C.A.

ESTADO DE RESULTADOS

(Expresado en Dólares)

Del 1 de enero al 31 de diciembre de

	2009	2008
<u>VENTAS</u>		
Ventas Almacén	471.444,09	613.503,92
<u>COSTO DE VENTAS</u>		
Inventario Inicial	402.432,20	498.591,85
Compras	274.686,25	338.225,38
Menos Inventario Final	(355.205,58)	(402.432,20)
Total Costo de Ventas	(321.912,87)	(434.385,03)
UTILIDAD BRUTA	149.531,22	179.118,89
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>		
Gastos Administrativos	115.541,48	172.985,06
Gastos Norte	103.068,85	140.559,11
Gastos Amazonas	-	41.115,37
Total Gastos Operacionales	(218.610,33)	(354.659,54)
PERDIDA OPERACIONAL	(69.079,11)	(175.540,65)
Otros Ingresos no Operativos	148.987,68	181.313,19
Resultado antes de movimiento financiero	79.908,57	5.772,54
<u>MOVIMIENTO FINANCIERO</u>		
Comisiones e Intereses Financieros	(9.932,41)	22.301,06
Otros Costos financieros netos	(10.833,49)	17.369,72
Amortización Diferencia en Cambio Diferida	(1.302.199,67)	-
Total movimiento financiero neto	(1.322.965,57)	(39.670,78)
RESULTADO DEL EJERCICIO	(1.243.057,00)	(33.898,24)

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

ALMACENES EL GLOBO DE QUITO C.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

(Expresado en Dólares de E.U.A)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL PAGADO	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO EJERCICIO PRESENTE	TOTALES
Saldo al 1ro de enero de 2008	55.436,00	69.178,64	1.067,10	555,32	0,00	(21.730,23)	104.506,83
Transferencia					(21.730,23)	21.730,23	-
Absorción de pérdidas		(21.730,23)			21.730,23		-
Resultado del Ejercicio 2008						(33.898,24)	(33.898,24)
Saldo al 31 de diciembre de 2008	55.436,00	47.448,41	1.067,10	555,32	0,00	(33.898,24)	70.608,59
Transferencia					(33.898,24)	33.898,24	-
Absorción de pérdidas		(33.898,24)			33.898,24		-
Aportes de accionistas		1.325.170,70					1.325.170,70
Resultado del Ejercicio 2009						(1.243.057,00)	(1.243.057,00)
Saldo al 31 de diciembre de 2009	55.436,00	1.338.720,87	1.067,10	555,32	0,00	(1.243.057,00)	152.722,29

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

ALMACENES EL GLOBO DE QUITO C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

(Expresado en Dólares de E.U.A)

Del 1ro de enero al 31 de diciembre de	2009	2008
Flujos de efectivo de Actividades de operación		
Resultado del período	(1.243.057,00)	(33.898,24)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto generado por actividades de operación		
Depreciación	17.103,02	30.339,68
Amortización Pérdidas en Cambio Diferidas	1.302.199,67	0,00
Cambios netos en activos y pasivos aumentos o (disminuciones)		
Cuentas por Cobrar	28.667,02	(2.243,60)
Inventarios	47.226,62	96.159,65
Gastos pagados por anticipado	7.518,46	(1.133,13)
Proveedores	21.638,23	(74.778,57)
Cuentas por Pagar	(5.901,17)	(420,50)
Pasivos Acumulados	(89.691,83)	17.527,82
Aportes Socios		0,00
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	85.703,02	31.553,11
Flujos de efectivo en actividades de Inversión		
Propiedad, planta y equipo e inversiones	0,00	504,47
Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento aumentos o (disminuciones)		
Préstamos y sobregiros bancarios	(1.377.936,06)	(45.814,82)
Aportes Accionistas para Absorción de Pérdidas	1.325.170,70	0,00
Movimiento Neto en Efectivo Caja y Bancos	32.937,66	(13.757,24)
Saldo al inicio del año	5.626,71	19.383,95
Saldo al final del año	38.564,37	5.626,71

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

ALMACENES EL GLOBO DE QUITO C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31 DE 2009 Y 2008**

1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO Y ENTORNO ECONOMICO

Almacenes El Globo de Quito C.A. fue constituida en la ciudad de Quito DM, República del Ecuador, en el 14 de marzo de 1936, siendo sus objetivos principales la explotación del comercio interior y exterior al por mayor y menor y la ejecución de toda clase de actos y contratos de comercio con sujeción a las leyes del país.

De acuerdo con su Acta de Constitución, Almacenes el Globo C.A. inició sus operaciones con un capital social de USD 9.600,00. En mayo 22 de 1.966 la Junta General de Accionistas resolvió aumentar el capital en USD 45.836,00 para llegar a un capital social por un total de USD 55.436,00.

Durante el año 2009 la economía del país ha sufrido condiciones adversas, provocadas particularmente por los efectos de la crisis económica mundial que se percibe en las constantes crisis de los mercados bursátiles, la disminución de las remesas de migrantes, la falta de acuerdos bilaterales con socios que tradicionalmente han sido nuestros mejores clientes, lo que ha provocado la elevación del riesgo país y a lo que se adiciona la restricción en el acceso a líneas internacionales de crédito, son aspectos que podrían generar una contracción de las actividades económicas del país. El índice general de precios al consumidor, de acuerdo con información del INEN, ha sido del 4,31 % para el año 2009 y del 8,83% para el año 2008.

El Gobierno del Ecuador está procurando definir estrategias que permitan enfrentar los riesgos que serían provocados por los eventos mencionados, entre las que constan el ajuste del Presupuesto General del Estado, la restricción a la importación de determinados productos, el financiamiento del déficit presupuestario mediante la emisión de bonos del estado, el endeudamiento interno y el incremento o creación de impuestos.

A la fecha de la emisión de los estados financieros, no es posible determinar las posibles implicaciones y efectos de la crisis económica internacional que podrían tener en las condiciones económicas y políticas y en el desempeño general de la economía nacional y en forma particular en las operaciones de la compañía. En consecuencia, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando las circunstancias anotadas.

2. POLITICAS CONTABLES

Conforme a las disposiciones de la "Ley 2000-4 para la Transformación Económica del Ecuador" promulgada el 13 de marzo del 2000, la compañía registra sus transacciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

Las políticas contables utilizadas y observadas por la empresa son aquellas establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC, teniendo en cuenta que en aquellas situaciones específicas que no estén consideradas en estas normas, se recomienda la aplicación de Normas Internacionales de Contabilidad - NIC que proveen los lineamientos a seguirse como Principios de Contabilidad en Ecuador. Dichas políticas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de ciertas cuentas que forman parte de los estados financieros. La Administración considera que tales estimaciones y supuestos adoptados se basaron en la mejor utilización de la información disponible y podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador resolvió acoger las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para que sean aplicadas en el país a partir del año 2009. Almacenes El Globo de Quito C.A. deberá acoger la nueva normatividad el año 2012 con año de transición 2011, conforme al cronograma establecido por dicho organismo de control.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de los estados financieros:

CAJA Y EQUIVALENTES.- Constituye el efectivo disponible en caja y los saldos líquidos mantenidos en cuentas corrientes y de ahorros en bancos de disponibilidad inmediata.

CUENTAS POR COBRAR.- Se encuentran valuadas a su valor nominal e incluyen una provisión para cuentas incobrables que es calculada de conformidad con lo prescrito en la legislación tributaria ecuatoriana en base al incremento del monto de las cuentas pendientes de cobro a clientes. En los años 2009 y 2008 el monto base de cálculo no se incrementó y por tanto el saldo de la provisión no tuvo variación.

INVENTARIOS.- Corresponde básicamente a producto terminado adquirido a proveedores nacionales. Los inventarios son valorados y registrados al costo de adquisición en base al método promedio.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS.- Los saldos en libros, las adiciones y bajas son registrados al costo de adquisición. La depreciación se registra en los resultados del ejercicio con base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada en años de 10 para Equipos, Muebles y Enseres de Oficina, Equipos y Enseres de Venta y Herramientas y 5 para Vehículos, e Instalaciones, Equipos de Computación 3 años. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se registran directamente en los resultados del año. La compañía no ha realizado el avalúo técnico de sus activos fijos.

ACTIVOS DIFERIDOS.- Según las resoluciones: 99-1-2-2-0011 de octubre de 1999, publicada en el R.O. Nro. 310 del 3 de noviembre de 1999 y 04.Q.ICI.002 del 9 de junio de 2004, publicada en el R.O. Nro. 389 del 30 de julio de 2004, las diferencias en cambio fueron diferidas para ser amortizadas en períodos futuros con plazo final en el año 2009.

Al cumplirse el plazo límite otorgado por la Superintendencia de Compañías, la administración de la compañía decidió registrar, en los resultados del año 2009 como gasto, a la totalidad del diferencial cambiario.

JUBILACIÓN PATRONAL E INDEMNIZACIONES.- La administración de la compañía ha considerado apropiado que el gasto por de jubilación patronal e indemnización sea reconocido y registrado en resultados con el pago efectivo a sus beneficiarios.

No se ha contratado el servicio actuarial pertinente para determinar y constituir las provisiones necesarias para cubrir dichos pasivos. En el ejercicio 2009 Y 2008 se registraron en resultados pagos por jubilación patronal por USD 12,280.93 y USD 37,166.99 respectivamente

INGRESOS POR VENTAS Y COSTO DE VENTAS.- Los ingresos por ventas y su respectivo costo son reconocidos y registrados en los resultados en el período en que se realiza la transferencia legal de dominio de las mercaderías a través de la emisión de la respectiva factura de conformidad con lo dispuesto al respecto por la legislación tributaria.

PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR.- Mediante Resolución Nro. 01-4-DNPI, publicada en el Registro Oficial No. 335 del 14 de mayo de 2004, el Instituto Ecuatoriano de Propiedad Intelectual confirió a la compañía el título Nro. 2878 que ampara el registro del nombre comercial: Almacenes El Globo de Quito C.A.

3. CAJA BANCOS

Esta cuenta se encuentra conformada por los siguientes saldos:

Diciembre 31,	2009	2008
Caja	450.00	800.00
Banco Solidario	486.01	486.01
Banco Pichincha	32,317.35	-
Unibanco	5,797.02	3,320.72
Banco Amazonas	-	124.43
Republic Bank	-	895.55
Suman:	38,564.37	5,626.71

4. CLIENTES

Esta cuenta registra los saldos de clientes agrupados en:

Diciembre 31,	2009	2008
Cuentas por Cobrar Cooperativas	23,885.09	27,785.18
Cuentas por Cobrar Personales	7,042.60	4,698.65
Cuentas por Cobrar Empleados	2,049.22	4,217.51
Menos: Provisión Incobrables	(814.74)	(814.74)
Suman:	32,162.17	35,886.60

5. DEUDORES VARIOS

Esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

Diciembre 31,	2009	2008
Cordovez Dávalos Aurelio	1,149.40	2,564.37
Cheques Protestados	322.57	370.55
Riera Molina María	5,551.03	5,551.03
Vorbeck Kingman Harald	-	1,570.78
Dueñas Fernando	305.15	305.15
Dalmau María Pía	-	598.65
Municipio de Quito	125.28	125.28
Otros	1,354.63	23,141.44
Suman:	9,802.88	34,227.25

6. INVENTARIOS

Las existencias de las mercaderías por almacenes como sigue:

Diciembre 31,	2009	2008
Mercaderías Bodega Central	81,792.78	104,978.05
Mercaderías Almacén Globo Norte	273,412.80	297,454.15
Suman:	355,205.58	402,432.20

7. PAGOS E IMPUESTOS ANTICIPADOS

Para las cuentas en referencia los saldos comparativos se encuentran determinados por los siguientes saldos:

Diciembre 31,	2009	2008
Anticipo Impuesto Renta 97-98 (1)	8,150.74	8,150.74
Anticipo Impuesto Renta 2008 (1)	490.47	490.47
Retención Imp. Renta 2007	-	14,021.50
Retención Imp. Renta 2008	18,077.55	18,077.55
Retención Imp. Renta 2007	13,503.28	-
Suman:	40,222.04	40,740.26

(1) Representan anticipos de impuesto a la renta de los años 1997, 1998 y 2008.

8. GASTOS ANTICIPADOS

Corresponden a los siguientes conceptos:

Diciembre 31,	2009	2008
Suministros de Oficina	4,010.00	4,232.08
Suministros Laboratorios	-	5,085.37
Seguros Prepagados	-	1,701.97
Remodelación G/Amazonas	-	509.91
Suman:	4,010.00	11,529.33

ALMACENES EL GLOBO DE QUITO C.A.
Notas a los Estados Financieros
 Por los años terminados en diciembre 31, del 2009 y 2008
 (Expresado en USD)

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la compañía mantiene como activos fijos netos a los siguientes saldos:

	Saldo al 01/Ene/08	Adiciones	Bajas y Ajustes	Saldo al 31/Dic/08	Adiciones	Bajas y Ajustes	Saldo al 31/Dic/09	Depr. años
Depreciables								
Muebles y Enseres	94,259.70			94,259.70		(22,649.20)	71,610.50	10
Equipos de Oficina	25,236.21		(504.47)	24,731.74		(1,726.03)	23,005.71	10
Equipos de Cómputo y Sist.	55,533.81			55,533.81		(14,455.60)	41,078.21	5 y 3
Vehículos	65,253.79			65,253.79		(65,178.57)	75.22	5
Instalaciones	377,491.87			377,491.87			377,491.87	10 y 5
Software	19,944.52			19,944.52			19,944.52	3
Totales	637,719.90	0.00	(504.47)	637,215.43	0.00	(104,009.40)	639,652.19	
Depr. Acum.	(571,476.23)	(30,844.15)	504.47	(601,815.91)	(17,103.02)	104,009.40	(514,909.53)	
Totales netos	66,243.67	(30,844.15)	0.00	35,399.52	(17,103.02)	0.00	18,296.50	

La compañía no ha practicado un avalúo técnico de los activos fijos que permita determinar su valoración.

10. CARGOS DIFERIDOS

Los saldos comparados de esta cuenta son:

Diciembre 31,	2009	2008
Diferencial Cambiario	-	1.437.948,97
Amort. Acum. Difer. Cambiario	-	(135.749,30)
Total neto:	-	1.302.199,67

11. OBLIGACIONES POR PAGAR

Los saldos comparados de esta cuenta se encuentran determinados por:

Banco	2009	2008				
	Valor	No. Operación	Fecha		Valor	%
	Dólares		concesión	Vencim.	Dólares	Interés
SOBREGIROS OCASIONALES	0,00				26.969,49	
LLOYDS BANK		660427	27-dic-07	24-sep-08		
HSBC PRIVATE BANK	0,00	s/n	15-abr-06	15-abr-07	1.320.499,67	T/LIBOR
BANCO DEL PICHINCHA	0,00	305554/00	26-nov-07	11-feb-08	30.000,00	0,14
Totales	0,00				1.377.469,16	

ALMACENES EL GLOBO DE QUITO C.A.
Notas a los Estados Financieros
 Por los años terminados en diciembre 31, del 2009 y 2008
 (Expresado en USD)

12. PROVEEDORES

El saldo se encuentra conformado por:

Diciembre 31,	2009	2008
Achi Sibri Rober Walder	3,738.15	8,384.70
Proaño Almeida Cristian Germánico	2,954.46	2,364.14
Ávalos Bazantes Rebeca	2,859.16	0.00
Industrial Shulk Cia Ltda	2,693.68	1,246.75
ONLYKIDS S.A.	2,453.23	0.00
CUMBERLAND Cia Ltda	2,134.63	2,135.81
Caiza Canching Mónica Patricia	2,072.82	837.72
Torres Lozada Hugo Vitervo	2,007.09	535.49
Otros	37,952.35	21,722.73
Suman:	58,865.57	37,227.34

13. CUENTAS POR PAGAR

Esta cuenta se encuentra compuesta por:

Diciembre 31,	2009	2008
Daniela Bermeo	61,500.00	57,000.00
Garantías por Pagar	23,656.08	35,507.44
Textiles Mar y Sol	19,520.61	19,520.61
COMBIRA S.A.	12,000.00	0
Préstamo de Terceros	-	236,279.53
Varios	84,998.14	10,475.84
Suman:	201,371.88	358,783.42

14. PROVISIONES Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Esta cuenta incluye los siguientes movimientos y saldos:

Descripción	Saldo al 31-12-08	Provisiones	Pagos	Saldo al 31-12-09
Décimo Tercer Sueldo	1.526,00	4.232,81	4.569,42	1.189,39
Décimo Cuarto Sueldo	685,92	6.637,82	6.782,28	541,46
Fondo de Reserva	3.272,82	6.696,78	9.529,09	440,51
Aportes al IESS	1.769,67	17.125,54	17.498,33	1.396,88
Préstamos al IESS	663,08	6.998,95	7.272,87	389,16
Otros menores	407,00	573,00	740,00	240,00
Suman totales:	8.324,49	42.264,90	46.391,99	4.197,40

15. IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta presentaba los siguientes saldos comparativos:

Diciembre 31,	2009	2008
IVA por Pagar	11,330.21	12,701.03
Retención en la Fuente	337.28	294.85
Retención IVA	624.41	487.44
IVA en Tránsito	1,395.56	2,145.22
Suman:	13,687.46	15,628.54

16. PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

Diciembre 31,	2009	2008
Dalmau Roca Antonio, Herederos	15,593.84	0.00
Dalmau Roca Francisco	30,000.00	0.00
Dalmau Roca Alejandro	4,825.97	0.00
Dalmau Vorbeck Cristina	17,000.00	0.00
Suman:	67,419.81	0.00

17. PATRIMONIO

- **CAPITAL.-** El capital pagado se compone de las aportaciones de los accionistas, de acuerdo a la Escritura de Constitución de la Compañía y a los aumentos de capital, el último inscrito fue en el año 1996
- **RESERVA LEGAL.-** De acuerdo con la legislación vigente, la empresa debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad anual a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance un valor equivalente al 50% del capital suscrito. Según lo dispuesto por la Ley de Compañías, esta reserva se podrá utilizar para incrementar el capital o para absorber pérdidas.
- **APORTES PARA CAPITALIZACIÓN.-** Corresponde a aportes efectuados por los accionistas para absorber las pérdidas en cambio de ejercicios de años anteriores, conforme a lo dispuesto en Junta General del 16 de marzo de 2009. Durante el año 2009 dichos aportes se realizaron mediante la cancelación del crédito con el Private Bank. El saldo de los aportes de accionistas al 31 de diciembre de 2009 es de USD 1.338.720,87

- **RESULTADO DEL EJERCICIO.-** El Resultado del Ejercicio representa la diferencia entre las cuentas de Ingresos, Costo de Ventas y Gastos generados en los ejercicios económicos 2009 y 2008. En el año 2009 incluye el efecto del registro de la totalidad del diferencial cambiario diferido de años anteriores por USD 1.302.199,67

18. REFORMAS TRIBUTARIAS

En el mes de mayo del 2001, se emitió la Ley de Reforma al Régimen Tributario, y que estableció una rebaja del 10% en la tarifa del impuesto a la renta, sobre las utilidades que sean reinvertidas en el país.

19. RECLASIFICACIONES

Las cifras presentadas al 31 de diciembre del 2008 han sido incluidas solamente para propósitos comparativos, las cuales fueron en algunos casos reclasificadas.

20. EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 27 de 2010) no se han presentado o producido eventos que, en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante en la marcha de la compañía o en los estados financieros al 31 de diciembre de 2009