

53694

SI

**BALDOSINES ALFA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

53694

**BALDOSINES ALFA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008**

**ÍNDICE**

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$.	Dólares estadounidenses
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad.
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera.



**Paredes Santos**

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Member of the Network

**EUR/AUDIT**  
*international*

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 19 de abril del 2010

A los Accionistas de

### **BALDOSINES ALFA S.A.**

#### *Informe sobre los estados financieros*

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Baldosines Alfa S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

#### *Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros*

2. La Administración de Baldosines Alfa S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

#### *Responsabilidad del auditor*

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de 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 expresar nuestra opinión de auditoría.

Av. República 500 y Pradera

Edificio Pucará Of. 504 Quito-Ecuador

Casilla 17-12-474 / Telefax (593-2) 2905-396 / 2228-527

email: luis.paredes@accessram.net

www.paredes.com.ec

Euraudit International  
135, Boulevard Hausmann  
75008 Paris, France  
Tel. (33) 01.5393.9460  
www.Euraudit.org



**Paredes Santos**

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Member of the Network

**EUR/AUDIT**  
*International*

Quito, 19 de abril del 2010

A los Accionistas de

**BALDOSINES ALFA S.A.**

*Opinión*

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Baldosines Alfa S.A., al 31 de diciembre del 2009, y el resultado de sus operaciones, sus cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

*Énfasis*

5. Tal como se explica en la nota 1 a los estados financieros, las operaciones de la Compañía corresponden principalmente a la venta de productos que son adquiridos a partes de un mismo grupo económico, a los precios y bajo las condiciones establecidas con dichas entidades relacionadas. Por lo expuesto precedentemente las transacciones y saldos con empresas relacionadas inciden en la determinación de la situación financiera de la Compañía.

Paredes Santos & Asociados

No. De registro en la

Superintendencia de

Compañías: 327

Dr. Luis Paredes

Socio

No. de Registro Nacional

De Contadores: 8376

**BALDOSINES ALFA S.A.**  
**BALANCES GENERALES**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVO	Referencia a Notas	2009	2008	PASIVO Y PATRIMONIO	Referencia a Notas	2009	2008
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Caja y bancos	3	92.020	206.175	Sobregiros bancarios		-	-
Documentos y cuentas por cobrar				Cuentas por pagar			
Clientes	4	740.458	878.377	Proveedores		16.552	7.392
Provisión para cuentas dudosas	4	(64.406)	(64.406)	Compañías relacionadas	9	1.197.227	1.179.141
Cuentas del personal		19.802	16.640	Anticipo de clientes		19.138	47.759
Otras cuentas por cobrar		71.566	91.298	Otras cuentas por pagar		143.006	46.405
Pagos anticipados	5	17.046	14.421	Obligaciones bancarias	10	150.000	25.000
Inventarios	6	<u>942.846</u>	<u>586.767</u>	Impuestos por pagar	11	3.645	85.118
Total del activo corriente		<u>1.819.332</u>	<u>1.729.272</u>	Provisiones y acumulaciones	12	26.569	85.237
				Otros pasivos		<u>28.834</u>	<u>22.803</u>
<b>ACTIVOS FIJOS</b>	7	64.619	78.800	Total del pasivo corriente		<u>1.584.971</u>	<u>1.498.855</u>
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	8	32.222	44.652	<b>PATRIMONIO (ver estado adjunto)</b>		331.202	353.869
<b>Total del Activo</b>		<u>1.916.173</u>	<u>1.852.724</u>	<b>Total del Pasivo y Patrimonio</b>		<u>1.916.173</u>	<u>1.852.724</u>

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

**BALDOSINES ALFA S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ventas		4.369.853	4.472.436
Descuentos y devoluciones		(608.393)	(248.342)
Ventas netas		<u>3.761.460</u>	<u>4.224.094</u>
Costo de ventas		(2.861.331)	(2.991.464)
Utilidad Bruta		<u>900.129</u>	<u>1.232.630</u>
Gastos de administración		(276.028)	(253.624)
Gastos de ventas		(624.835)	(701.884)
Utilidad Operacional		<u>(734)</u>	<u>277.122</u>
Otros ingresos (egresos) neto		(27.920)	1.257
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta		<u>(28.654)</u>	<u>278.379</u>
Participación trabajadores	17	-	(49.471)
Impuesto a la renta	17	-	(70.084)
Utilidad neta del año		<u>(28.654)</u>	<u>158.824</u>

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

**BALDOSINES ALFA S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 y 2008**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Aportes Futura Capitalización</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2008	20.000	17.664	41.222	116.159	195.045
Aporte futura capitalización	-	-	116.159	(116.159)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	158.824	158.824
Saldo al 31 de diciembre del 2008	<u>20.000</u>	<u>17.664</u>	<u>157.381</u>	<u>158.824</u>	<u>353.869</u>
Aporte futura capitalización	-	-	148.330	(148.330)	-
Apropiación reserva legal	-	16.481	-	(10.494)	5.987
Pérdida neta del año	-	-	-	(28.654)	(28.654)
Saldo al 31 de diciembre del 2009	<u>20.000</u>	<u>34.145</u>	<u>305.711</u>	<u>(28.654)</u>	<u>331.202</u>

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

**BALDOSINES ALFA S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Flujos de efectivo generado por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	3.899.379	3.822.072
Efectivo pagado a proveedores	(3.763.478)	(3.597.045)
Pago a empleados y funcionarios	(345.567)	(323.088)
Impuesto a la renta	-	(70.084)
Compañías relacionadas	18.086	409.678
Otros Ingresos/ Egresos	<u>(27.920)</u>	<u>1.257</u>
Efectivo neto (utilizados) provistos por actividades de operación	<u>(219.500)</u>	<u>242.790</u>
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:		
Incremento de activo fijo neto	(10.863)	(33.853)
Incremento de cargos diferidos neto	<u>(8.792)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(19.655)</u>	<u>(33.853)</u>
Flujos de efectivo proveniente de actividades de financiamiento:		
Obligaciones bancarias a largo plazo	<u>125.000</u>	<u>(28.163)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>125.000</u>	<u>(28.163)</u>
(Disminución) Incremento neto de efectivo en caja y bancos	(114.155)	180.774
Efectivo en caja y bancos al principio de año	<u>206.175</u>	<u>25.401</u>
Efectivo en caja y bancos al fin del año	<u><u>92.020</u></u>	<u><u>206.175</u></u>

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

**BALDOSINES ALFA S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**  
**(Continuación)**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Conciliación del resultado neto del período con el flujo de efectivo (utilizados) provisto por actividades de operación		
(Pérdida) utilidad neta del año	(28.654)	158.824
Más cargos a resultados que no representan movimiento de fondos		
Depreciación	25.044	22.272
Amortización	21.222	27.256
Provisión cuentas dudosas	-	60.000
	<hr/>	<hr/>
	17.612	268.352
 Cambios en activos y pasivos corrientes		
Cuentas y documentos por cobrar	154.489	(520.022)
Inventarios	(356.079)	(76.803)
Cuentas por pagar	104.619	454.962
Obligaciones laborales	(58.668)	37.313
Obligaciones fiscales	(81.473)	78.988
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto (utilizados) por actividades de operación	<u>(219.500)</u>	<u>242.790</u>

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

**BALDOSINES ALFA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2009 y 2008**

**NOTA 1 - OPERACIONES**

La Compañía fue constituida en junio de 1996 como una compañía limitada. En junio del año 2002 fue transformada a sociedad anónima. El objeto de la empresa es dedicarse a la producción, compra – venta, comercialización, distribución, permuta, importación y exportación de todo tipo de pisos, enchapes y acabados para la construcción.

Baldosines Alfa S.A., forma parte del grupo de empresas de Alfagres S.A., la cual se encuentra domiciliada en Colombia y se dedica a la producción y distribución de pisos y revestimientos para viviendas, oficinas y construcción en general. Su operación se basa en la importación desde su empresa relaciona de aproximadamente el 99% de los inventarios disponibles para la venta, los cuales no tienen ningún proceso productivo adicional. En consecuencia, las actividades de la Compañía y sus resultados dependen fundamentalmente de la vinculación y acuerdos existentes con la empresa relacionada.

La repercusión de la crisis internacional, con mayor intensidad a fines del 2008 y comienzos de 2009, se manifestaron en la economía ecuatoriana a través de la disminución de las exportaciones, principalmente por la reducción del precio internacional del petróleo, la disminución de las remesas de los migrantes y las restricciones del financiamiento externo e interno. Bajo estas circunstancias la economía ecuatoriana, presenta un mayor déficit fiscal, balanza comercial negativa y deterioro en la cuenta corriente de la balanza de pagos e incremento en la tasa de desempleo.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLÍTICAS CONTABLES**

**a. Preparación de los estados financieros**

Los estados financieros han sido preparados con base en 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 (NEC) involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los 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.

**b. Ingresos y gastos**

Se reconocen sobre la base de lo devengado.

**c. Inventarios**

Los inventarios se presentan al costo de adquisición y no exceden a su valor de mercado.

Los productos en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

**d. Activo fijo**

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)  
Activo fijo**

Se muestran al costo histórico menos la correspondiente depreciación acumulada.

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada siguiendo el método de línea recta.

**e. Cargos diferidos**

La amortización de los cargos diferidos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para amortizar el valor de los activos durante su vida útil estimada siguiendo el método de línea recta.

**f. Provisión para cuentas incobrables**

Se registra con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar, en base a una evaluación individual de las mismas. Los castigos en cuentas por cobrar consideradas irrecuperables son debitados a esta cuenta. Por el año 2009 la Compañía no registró dicha provisión en función que la Administración estimó que la cartera por ese año es recuperable.

**g. Participación de los trabajadores en las utilidades**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles. Por el año 2009 no se registro dicha provisión por cuanto existe pérdida.

**h. Provisión para 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 a partir del 2001 establecen una tasa de impuesto del 25% sobre las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. Para los años 2009 y 2008 la tasa considerada para el cálculo del impuesto a la renta fue del 25%.

**NOTA 3 – CAJA Y BANCOS**

(Ver página siguiente)

**NOTA 3 – CAJA Y BANCOS**  
**(Continuación)**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas Corrientes		
Banco del Pichincha C.A.	36.033	20.293
Banco Bolivariano S.A.	8.060	5.597
Helm Bank Miami	623	298
Banco de la Producción Produbanco	45.652	172.600
Fondos fijos y por depositar		
Caja chica	745	811
Caja general	907	6.576
Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008	<u>92.020</u>	<u>206.175</u>

**NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Arenas Comercial	25.007	25.007
Practicasa	15.088	19.554
Edesa S.A.	50.921	200.501
Lislop	16.050	-
D'gres Pisos y Techos	48.192	72.000
Gabro	15.998	31.525
Antonio Maldonado y Asociados	8.301	13.431
Dismedsa	3.774	39.753
Tecnocasa	52.564	26.139
Importadora Vega	98.812	-
La Iberica	-	31.456
F.V. Aerea Andina S.A.	4.673	-
Importadora El Rosado	202.202	262.629
Otros menores	198.876	156.382
Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008	<u>740.458</u>	<u>878.377</u>

Al 31 de diciembre del 2009, el 55% de esta cartera es considerada corriente (2008 - 63%), el 18% se encuentra pendiente de cobro con un vencimiento de entre 1 y 30 días (2008 - 25%), el restante 27% tiene un vencimiento mayor a los 31 días (2008 - 12%).

(Ver página siguiente)

**NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR**  
**(Continuación)**

Los movimientos del año de la provisión para cuentas dudosas es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2009 y 2008	64.406	4.477
Adiciones	-	60.000
Utilizaciones	-	71
Saldo final al 31 de diciembre 2009 y 2008	<u>64.406</u>	<u>64.406</u>

**NOTA 5 – PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Seguros	5.635	-
Fondos en garantía	5.552	9.952
Publicidad	1.067	-
Otros pagos anticipados	4.792	4.469
Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008	<u>17.046</u>	<u>14.421</u>

**NOTA 6 – INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Mercaderías nacionales	9.916	7.001
Mercaderías importadas	918.162	551.735
Importaciones en tránsito	14.768	28.031
Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008	<u>942.846</u>	<u>586.767</u>

**NOTA 7 – ACTIVO FIJO**

(Ver página siguiente)

**NOTA 7 – ACTIVO FIJO  
(Continuación)**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>	Tasa anual de depreciación %
Maquinaria y equipo	8.716	8.716	10%
Muebles y equipos de oficina	50.247	47.527	10%
Vehículos	48.875	48.875	20%
Equipos de cómputo y comunicaciones	51.715	46.979	33%
Programas de cómputo	2.392	2.392	33%
Instalaciones y adecuaciones	38.914	38.663	10%
Herramientas	6.634	3.477	10%
<b>Total de Activos</b>	<u>207.493</u>	<u>196.629</u>	
<b>Menos:</b>			
Depreciación acumulada	(142.874)	(117.829)	
<b>Total al 31 de diciembre del 2009 y 2008</b>	<u><u>64.619</u></u>	<u><u>78.800</u></u>	

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2009 y 2008	78.800	67.219
Adiciones y retiros (netos)	10.863	33.853
Depreciación del año	(25.044)	(22.272)
<b>Saldo final al 31 de diciembre 2009 y 2008</b>	<u><u>64.619</u></u>	<u><u>78.800</u></u>

**NOTA 8 – CARGOS DIFERIDOS**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Exhibición de sala y remodelaciones	77.779	68.988
Otros activos diferidos	141.697	141.697
<b>Total cargos diferidos</b>	<u>219.476</u>	<u>210.685</u>
<b>Menos:</b>		
Amortización acumulada	(187.254)	(166.033)
<b>Total al 31 de diciembre del 2009 y 2008</b>	<u><u>32.222</u></u>	<u><u>44.652</u></u>

(Ver página siguiente)

**NOTA 8 – CARGOS DIFERIDOS**  
(Continuación)

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2009 y 2008	44.652	71.908
Adiciones y retiros (netos)	8.792	-
Amortización del año	<u>(21.222)</u>	<u>(27.256)</u>
Saldo final al 31 de diciembre 2009 y 2008	<u>32.222</u>	<u>44.652</u>

**NOTA 9 – COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Los términos y condiciones bajo las cuales se realizaron estas operaciones son equiparables a transacciones similares que se realizarían con terceros.

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

	<u>Cuentas por pagar</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Alfagres S.A. (1)	1.191.866	1.179.141
Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008	<u>1.191.866</u>	<u>1.179.141</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 el saldo pendiente por pagar a Alfagres S.A., corresponde a la adquisición de mercaderías y no genera intereses. La Administración estima que se liquidan en el corto plazo.

**NOTA 10 – OBLIGACIONES BANCARIAS**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2009 comprende:

	<u>Saldo al 31</u> <u>de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2008</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2009</u>
Préstamos bancarios corto plazo				
Helm Bank Miami (1)	25.000	150.000	25.000	150.000
Saldo al 31 de diciembre del 2008 y 2009	<u>25.000</u>	<u>150.000</u>	<u>25.000</u>	<u>150.000</u>

- (1) Esta obligación fue contraída durante el año 2009 y genera intereses a una tasa fija del 4.25% anual, con vencimiento en diciembre del año 2012. Los intereses se pagan trimestralmente y el capital al vencimiento.

#### NOTA 11 – IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Impuesto a la renta empleados	636	159
Impuesto a la renta Compañía	-	70.084
Impuesto al valor agregado	(4.369)	4.953
1% retención en la fuente	583	551
8% retención en la fuente	2.428	2.797
0.001% retención en la fuente	7	2
30% retención impuesto al valor agregado	157	212
70% retención impuesto al valor agregado	380	1.056
100% retención impuesto al valor agregado	3.588	4.957
2% retención en la fuente	235	347
Saldo final al 31 de diciembre 2009 y 2008	<u>3.645</u>	<u>85.118</u>

#### NOTA 12 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES

Al 31 de diciembre del 2008 y 2009 comprende:

	<u>Saldo al 31</u>			<u>Saldo al 31</u>
	<u>de diciembre</u>		<u>Utilizaciones</u>	<u>de diciembre</u>
	<u>del 2008</u>	<u>Adiciones</u>		<u>del 2009</u>
Nómina por pagar	2.301	269.673	272.493	(519)
Obligaciones con el IESS	11.195	73.831	80.626	4.400
Décimo cuarto sueldo	1.875	7.201	6.411	2.665
Décimo tercer sueldo	325	36.614	34.284	2.655
Vacaciones	1.928	13.432	14.493	867
Participación trabajadores	49.471	8.710	58.181	-
Otros menores	18.142	69.910	71.551	16.501
Total	<u>85.237</u>	<u>479.371</u>	<u>538.039</u>	<u>26.569</u>

#### NOTA 13 – CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 la Compañía está constituida por un capital social de 20,000 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 1,00.

#### NOTA 14 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

#### NOTA 15 – NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Mediante Resolución No. 06.Q.ICC-004 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador el 21 de agosto del 2006; y publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año se estableció que a partir del año 2009 las compañías domiciliadas en el Ecuador deben preparar sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.

Posteriormente con fecha 20 de noviembre del 2008, se emitió la resolución No. 08.G.DSC-010, que modificó los plazos mencionados en el registro oficial antes indicado, por lo que la Compañía debe preparar sus estados financieros en base a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), a partir del 1 de enero del 2012 y se establece el año 2011 como periodo de transición.

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 la Compañía preparó sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

#### NOTA 16 – PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De acuerdo con disposiciones legales vigentes en el Ecuador, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado dentro de un mismo período fiscal, operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, por un importe acumulado superior a US\$. 3 millones, se encuentran obligados a presentar a la Administración Tributaria un anexo de Precios de Transferencia y por montos superiores a US\$. 5 millones adicional al anexo deben presentar un Informe Integral de Precios de Transferencia. La Compañía por el año 2009 no alcanzó los montos mínimos establecidos por la Administración Tributaria y por el año 2008 presentó el anexo de Precios de Transferencia.

#### NOTA 17 – CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
(Pérdida) Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	(28.654)	278.379
(-) Participación trabajadores	-	(49.471)
(+) Gastos no deducibles	665	51.426
(-) Deducción por incremento neto de empleados	-	(23.938)
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>(27.989)</u>	<u>256.396</u>
Impuesto a la renta causado	-	64.099
(-) Retenciones en la fuente	(35.297)	(59.698)
Saldo (a favor) por pagar	<u>(35.297)</u>	<u>4.401</u>

**NOTA 18 – EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros (19 de abril del 2010) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

---