

GUIMSA-ORGANIZACIÓN EMPRESARIAL GUIM S. A.**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES****CONTENIDO****INDICE****Páginas No.**

Informe de los Auditores Independientes	3
Balance general	4
Estado de resultados	5
Estado de evolución del patrimonio de los accionistas	6
Estado de flujos de efectivo	7 - 8
Notas a los estados financieros	9 - 20

Abreviatura usada:

US\$. - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad





Consultores & Auditores

Guayaquil, mayo 29 del 2009

Señor
Superintendente de Compañías
Ciudad.

De mis consideraciones:

En calidad de Representante legal de la Firma de Auditoría Externa y Consultoría ASESORANDO M.A.S. C.A. ASEMAS, con registro SC-RNAE-2- No. 592, y de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, estamos procediendo con la entrega de un ejemplar del informe de auditoría externa sobre los estados financieros por el ejercicio económico que terminó al 31 de diciembre del 2008, de la compañía GUIMSA - ORGANIZACIÓN EMPRESARIAL GUIM S.A.

Gracias por su atención.

Atentamente.

Asesorando M.A.S. C.A. ASEMAS
SC.RNAE-2 No. 592



C.P.A. Gustavo Acuña Morán
Gerente General
RNCP. 12,434

CC: File GUIMSA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas y Junta de Directores de
GUIMSA-ORGANIZACIÓN EMPRESARIAL GUIM S.A.**

Responsabilidad de la Administración.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **GUIMSA-ORGANIZACIÓN EMPRESARIAL GUIM S. A.** al 31 de diciembre del 2008 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener seguridad razonable que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a 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 importantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

Responsabilidad del Auditor Independiente.

3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GUIMSA- ORGANIZACIÓN EMPRESARIAL GUIM S.A.**, al 31 de diciembre del 2008, y los resultados de sus operaciones, y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.


ASEMAS C.A.

SC-RNAE-2 No. 592
Guayaquil, 28 de Mayo, 2009




C.P.A. Gustavo Acuña M.

Socio Responsable
RNCPA. 12.434

GUIMSA-ORGANIZACION EMPRESARIAL GUIM S.A.
Balances Generales
Por los años terminados al 31 diciembre del 2008 y 2007
(Expresado en U.S. dólares)

	Notas	2008	2007
Activos			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	34.263	31.335
Documentos y cuentas por cobrar	4	69.947	66.613
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	5	124.350	320.957
Inventarios	6	385.741	446.154
Gastos pagados por anticipado	7	6.044	4.684
Total activo corriente		620.345	869.743
Propiedad, planta y equipo - neto	8	78.432	63.035
Otros Activos	9	70.321	80.374
Total Activos		769.098	1.013.152
Pasivos y patrimonio de los accionistas.			
Pasivo corriente:			
Préstamos bancarios	10	111.679	114.190
Cuentas por pagar	11	448.248	379.875
Cuentas por pagar compañías relacionadas	5	55.947	110.474
Gastos acumulados por pagar	12	36.346	62.813
Total pasivo corriente		652.220	667.352
Total pasivos		652.220	667.352
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	13	20.000	20.000
Aporte para futura capitalización		-	220.112
Reserva de capital	2k	52.955	52.955
Reserva legal		6.016	6.016
Reserva facultativa		11.901	11.901
Resultados acumulados		31.005	34.621
(Pérdida) Utilidad del Ejercicio	14e	(4.999)	195
Total patrimonio de los accionistas		116.878	345.800
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		769.098	1.013.152

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estad

GUIMSA-ORGANIZACIÓN EMPRESARIAL GUIM S.A.
Estado de Resultados
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2008 y 2007
(Expresados en U.S. dolares)

	<u>Notas</u>	<u>2008</u>	<u>%</u>	<u>2007</u>	<u>%</u>
Ventas netas	2g	1.711.336	100,00%	1.595.289	100,00%
Costo de Ventas :					
Inventario inicial		446.154	26,07%	563.924	35,35%
Más: compras netas		1.053.671	61,57%	967.027	60,62%
Menos: Inventario final		385.741	22,54%	446.154	27,97%
Total Costo de Ventas	2g	1.114.084	65,10%	1.084.797	68,00%
Margen Bruto		597.252	34,90%	510.492	32,00%
Gastos de operación:					
Gastos de administración		176.219	10,30%	125.001	7,84%
Gastos de Ventas		399.601	23,35%	339.268	21,27%
Depreciación	8	22.618	1,32%	29.011	1,82%
Total gastos de operación		598.438	34,97%	493.280	30,92%
(Pérdida) Utilidad en Operación		-1.186	-0,07%	17.212	1,08%
Gastos Financieros		3.813	0,22%	13.430	0,84%
(Pérdida) Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta	14e	-4.999	-0,29%	3.782	0,24%

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

GUIMSA-ORGANIZACION EMPRESARIAL GUIM S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2008 y 2007
 Expresado en Dólares de los E.U.A.

Notas	Capital	Aportes futura	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reservados	Total
	capitalización	de	Legal	Facultativa	acumulados	del ejercicio		
Saldos al 1 de enero del 2006	20.000	220.112	52.955	6.016	11.901	40.246	1.074	352.304
Utilidad del ejercicio							3.782	3.782
Apropiación 15% Participación trabajadores							-3.587	-3.587
Ajustes por 15% participación trabajadores, e impuesto a la renta del 2006					-5.625		-1.074	-6.699
Saldos al 31 de diciembre del 2007	20.000	220.112	52.955	6.016	11.901	34.621	195	345.800
Pérdida del ejercicio							-4.999	-4.999
Ajustes y reclasificación de cuentas de balance		-220.112				-3.616	-195	-223.923
Saldos al 31 de diciembre del 2008	20.000	-	52.955	6.016	11.901	31.005	-4.999	116.878

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

GUIMSA-ORGANIZACION EMPRESARIAL GUIM S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2008
Expresado en U.S. dólares

	2008
<u>Flujos de efectivo de las actividades de operación</u>	
Efectivo recibido de clientes	1.904.609
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-1.644.583
Otros gastos neto	-3.813
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	\$256.213
<u>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</u>	
Aumento en propiedad, planta y equipo, neto	-36.904
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-\$36.904
<u>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento</u>	
Disminución aportes para futura capitalización	-216.381
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	-\$216.381
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	2.928
Saldo al inicio del año	31.335
Saldo al final del año	\$34.263

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

GUIMSA-ORGANIZACION EMPRESARIAL GUIM S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2008
Expresado en Dólares de E.U.A.

	2008
Pérdida del ejercicio	-4.999
Depreciación	21.507
Cambio en activos y pasivos:	
Aumento en cuentas por cobrar	-3.334
Disminución en inventarios	60.413
Aumento en gastos pagados por anticipado	-1.360
Disminución en cuentas por cobrar relacionadas	196.607
Aumento en cuentas por pagar	68.373
Disminución cuentas por pagar relacionadas	-54.527
Disminución en pasivos acumulados	-26.467
Total ajustes	\$261.212
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	\$256.213

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

GUIMSA-ORGANIZACIÓN EMPRESARIAL GUIM S.A.
Notas a los estados financieros (continuación)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

1. OBJETIVO PRINCIPAL Y ANTECEDENTES SOCIETARIOS.

La Sociedad tiene como objeto la compra, venta y/o distribución de artículos y mercaderías y decoración, sean de procedencia nacional o extranjera. Es una compañía anónima constituida en el Cantón Guayaquil el 11 de noviembre de 1974, e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de enero de 1975, bajo el nombre de Guimsa Distribuidora Guim S.A. En la Escritura Pública otorgada el 1 de abril de 1997 ante el Notario Tercero del Cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de junio 1997 consta el cambio de denominación social a GUIMSA – ORGANIZACIÓN EMPRESARIAL GUIM S.A. y la reforma integral de sus estatutos., acto aprobado por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución 97-2-1-1-0001607 del 23 de abril de 1997.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares, Las políticas contables de la compañía están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad requieren que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en su mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales políticas contables utilizadas por la compañía en la preparación de los estados financieros:

- a) **Caja y equivalentes de Caja.**- Representa el efectivo disponible y saldos en los bancos locales.
- b) **Documentos y cuentas por Cobrar.**- Las cuentas por cobrar a clientes están directamente relacionados con la actividad del negocio. La política de crédito la establece la administración de la compañía y su sistema de cobranzas asegura una adecuada recuperación de la

GUIMSA-ORGANIZACIÓN EMPRESARIAL GUIM S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

cartera. La mayoría de las ventas se realizan en efectivo, y con tarjetas de créditos debidamente aprobadas en el sistema financiero del país.

- c) **Provisión para cuentas incobrables.**- La compañía mantiene un saldo por concepto de provisión para cuentas incobrables que durante el 2008 no se ha incrementado siendo su saldo al 31 de diciembre de \$2.920.
- d) **Valuación de Inventarios y forma de registro.**- Los inventarios de mercaderías y suministros se registran al costo de adquisición y el método de valuación es mediante la aplicación del costo promedio, que no excede el valor del mercado. El sistema utilizado permite el control del inventario por cada una de las agencias y por línea de negocio, que mantiene la compañía en la ciudad de Guayaquil y en la ciudad de Quito.
- e) **Gastos pagados por anticipado.**- Los seguros pagados por anticipado son reconocidos a resultados por el método del devengado y dentro del periodo de cobertura de la póliza.
- f) **Activos fijos.**- Los activos fijos de la compañía hasta el 31 de marzo del 2000, se encuentran registrados a su costo reexpresado de sucres a U.S. dólares de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) No. 17. "Conversión de Estados Financieros para el esquema de dolarización". Las adiciones posteriores a esta fecha están registradas al costo de adquisición o de mercado el más bajo.

La compañía tiene como procedimiento registrar con cargo a resultados las erogaciones por mantenimiento y reparación, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan siempre y cuando cumplan con los requisitos de la normativa ecuatoriana NEC. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos y en los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. Las tasas de depreciación anual de los activos, son las siguientes:

Activos	% Dep.
Instalaciones	10%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%
Equipos de comunicación	10%
Equipos de seguridad	10%
Herramientas y otros	10%

GUIMSA-ORGANIZACIÓN EMPRESARIAL GUIM S.A.
Notas a los estados financieros (continuación)

- g) Ventas y Costo de Ventas.**- Los ingresos por ventas son reconocidos en resultados en la fecha en que se realiza la transferencia de la mercadería debidamente sustentado en las facturas de ventas aprobadas por el Servicio de Rentas Internas y son clasificadas en el estado de Pérdidas y Ganancias de acuerdo a la línea a la que pertenecen los productos facturados. Para la determinación del costo de venta la compañía utiliza el sistema del Costo Promedio.
- h). Reserva para jubilación patronal.**- El código del Trabajo establece en el Artículo 216, la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o ininterrumpidamente en una misma Compañía. La reserva para jubilación patronal se contabiliza con cargo a los resultados del año la misma que se determina mediante un estudio actuarial, de acuerdo con disposiciones vigentes en la Ley de Equidad Tributaria. La compañía no ha registrado provisión por este concepto.
- i). Participación de trabajadores.** La participación del 15 % para los trabajadores sobre las utilidades de la compañía, no se dio ya que en este periodo la compañía obtuvo pérdida en el ejercicio fiscal por \$4.999.
- j). Impuesto a la renta.**- El impuesto a la renta del 25% se calcula sobre la utilidad tributable, al 31 de diciembre del 2008, el impuesto a la renta causado sobre la utilidad tributable, según la conciliación tributaria, fue de \$3.775 el cual fue cubierto con las retenciones de impuesto a la renta del ejercicio y su registro contable se realizó en el año 2009.
- k). Reserva de Capital.**- La constituyen los saldos de las cuentas, reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria al 31 de diciembre de 1999, y el efecto de aplicar el índice especial de corrección de brecha de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17 en marzo del año 2000.

3. Efectivo en Caja y Bancos

El siguiente es un resumen del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2008 y 2007.

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Caja	(a) 2,640	5,442
Bancos	(b) 31,623	25,893
Total	<u>34,263</u>	<u>31,335</u>

GUIMSA-ORGANIZACIÓN EMPRESARIAL GUIM S.A.
Notas a los estados financieros (continuación)

- a) Comprende fondos de caja chica establecidos para cada una de las agencias que funcionan en la ciudad de Guayaquil y de Quito, así como en la oficina central.
- b) Comprende los fondos disponibles en las cuentas corrientes que la compañía mantiene en Bancos locales.

4. Documentos y cuentas por cobrar

El siguiente es un resumen de los documentos y cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2008 y 2007.

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Clientes	(a) 24,936	20,221
Empleados	(b) 12,611	17,173
Cheques Protestados	184	0
Crédito tributario	(c) 22,284	13,189
Retenciones años anteriores	2,864	2,088
Retenciones del ejercicio	6,462	7,319
Otros	(d) 3,526	9,543
Sub total	72,867	69,533
Provisión cuentas incobrables	(e) (2,920)	(2,920)
Total neto.	69,947	66,613

- a) Saldo comprende las cuentas por cobrar a clientes producto de la actividad comercial de la compañía.
- b) La compañía tiene como política otorgar préstamos a sus colaboradores, los mismos que se descuentan del rol de pagos.
- c) Crédito tributario corresponde al IVA por las compras realizadas.
- d) Saldo de \$ 3,526 corresponden a retenciones efectuadas por el IESS por \$1,083 el cual se da por convenio firmado entre Guimsa y el IESS el 28 de Marzo del 2008 y \$1,920 que corresponde a Retención hecho por el Municipio de Guayaquil por Juicio Coactiva por uso de espacio publico por letreros, a la fecha de este informe están pendientes de liquidarse.

GUIMSA-ORGANIZACIÓN EMPRESARIAL GUIM S.A.
Notas a los estados financieros (continuación)

5. Cuentas por Cobrar y Pagar entre Compañías Relacionadas

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, los saldos de las cuentas por cobrar y pagar entre compañías relacionadas son:

Cuentas por cobrar relacionadas:		<u>2,008</u>	<u>2,007</u>
Seviprosa S.A.	(a)	351	578
Multiservice S.A.	(b)	2,122	3,662
Aventura Park C.A.	(c)	85	1,733
Incomosa S.A.	(d)	10,747	4,333
Roberto Guim B.		-	62
Probiz S.A.	(e)	103,976	75,040
Inverlancia S.A.	(f)	1,511	1,490
Andreservice S.A.	(g)	883	883
Guim Bastidas William	(h)	2,792	-
Prontoprint S.A.	(i)	1,883	1,883
Konatesa S.A.		-	25,912
Martha Bastidas de A.		-	205,381
Total cuentas por cobrar relacionadas		<u>124,350</u>	<u>320,957</u>
Cuentas por pagar relacionadas			
Nelson Guim Jr.		10,208	89,498
Aventura Park		400	-
Incomosa S.A.		32,450	6,793
Andreservice S.A.		5,838	12,466
Inverlancia S.A.		4,051	1,717
Multiservice		3,000	-
Total cuentas por pagar relacionadas		<u>55,947</u>	<u>110,474</u>
Neto por cobrar relacionadas		<u>68,403</u>	<u>210,483</u>

- a) Seviprosa S.A., compañía dedicada a dar servicios de seguridad.
b) Multiservice S.A., empresa dedicada a brindar servicios de contabilidad y de recursos humanos. A la fecha de este informe esta compañía esta inactiva.
c) Aventura Park C.A., empresa dedicada a la actividad de distracción.
d) Incomosa S.A., empresa propietaria del edificio donde funciona la matriz de la Organización empresarial GUIM S.A.
e) Local Policentro de propiedad de Nelson Guim Jr. (Proviz S.A.) Saldo producto de las transacciones de venta de mercaderías.
f) Inverlancia S.A., empresa dedicada al arrendamiento de bienes muebles.
g) Andreservice S.A., empresa que su actividad es alquilar locales comerciales específicamente a Nelson Guim o Proviz S.A.,
h) Accionista de la empresa.
i) Prontoprint S.A., compañía que a la fecha ya no esta funcionando y se dedico a trabajos de impresión.

GUIMSA-ORGANIZACIÓN EMPRESARIAL GUIM S.A.
Notas a los estados financieros (continuación)

La empresa en el ejercicio 2009, está en proceso de regularizar las cuentas por cobrar y pagar entre compañías relacionadas, a fin de mostrar saldos netos en el año 2009.

6. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, los saldos de los inventarios se conformaban de la siguiente manera.

		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Inventario de mercaderías	(a)	362,654	406,416
Inventario material educativo	(a)	23,087	39,738
Total inventarios		<u>385,741</u>	<u>446,154</u>

Las líneas de negocio que conforman el inventario son:

- Novedades
- Comunicación
- Display
- Escolar y Oficina
- Fiesta
- Hogar
- Impulso
- Manualidades
- Plástico
- Regalos
- Temporada
- Servicios y suministros.

Los inventarios de la compañía están valuados al costo promedio, que no excede del mercado.

7. Gastos Pagados por anticipado

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, este saldo comprende:

		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Pólizas de seguros	(a)	4,683	4,684
Suministros de oficina	(b)	1,360	0
Total		<u>6,043</u>	<u>4,684</u>

GUIMSA-ORGANIZACIÓN EMPRESARIAL GUIM S.A.
Notas a los estados financieros (continuación)

- a) Saldo corresponde al valor de las pólizas por amortizar bajo el método del devengado.
- b) Valor corresponde a \$4.080 compras a Senefelder C.A. fact.76825 que se amortiza a un año razón por la cual quedan pendiente 4 cuotas de \$340 cada uno.

8. Propiedad planta y Equipos

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, el movimiento de los activos fijos se resume:

	Saldo 31/12/2007	Débitos Adición	Créditos Venta Baja	Saldo 31/12/2008
Instalaciones	352,113	240		352,353
Maquinarias y equipos	4,350	6,427		10,777
Muebles y enseres	140,301	185		140,486
Equipo de Oficina	3,840	803		4,643
Equipo de Computación	93,456	4,595		98,051
Vehículos	59,709	23,205		82,914
Equipo de Comunicación	19,407			19,407
Equipos de seguridad	4,040			4,040
Herramientas y otros	4,096			4,096
Instalaciones locales	72,246	1,448		73,694
Total activos fijos	753,558	36,903	0	790,462
(-) Depreciación acumulada	-690,523	-21,507		-712,030
Activo fijo neto	63,035	15,396	0	78,432

9. Otros activos

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 este rubro comprende:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Gastos Diferidos	334,212	334,212
Amortización Diferido	- 271,627	- 259,986
Depósitos en garantía	7,132	5,544
Otros	604	604
Total	70,321	80,374

GUIMSA-ORGANIZACIÓN EMPRESARIAL GUIM S.A.
Notas a los estados financieros (continuación)

Cargos diferidos incluye a) Desarrollo de sistemas, b) Adecuación y mantenimiento locales, c) Permisos y licencias, y d) Bajas de inventario del año 2004, por valor de \$ 105,300, inscrita en la Notaría Trigésima Cuarta, y firmada por el Gerente General Mauricio Guim, Contador Silvia A. Torres, y el Jefe de Bodegas Rafael Gutiérrez. Estos dos últimos son ex - colaboradores de la empresa. Al cierre del ejercicio 2008 está pendiente de amortizar la cantidad de \$ 60,548.

10. Prestamos Bancarios

Al 31 de diciembre del 2008 los saldos de las operaciones bancarias son:

Institución	No. Operación	F.E.	F.V.	Tasa %	Plazo	2008
Produbank	20200000157003	06-08	06-09	5,25	360	75,000
Banco Pichincha	1637005					19,190
Banco de Guayaquil	ME102047	11-07	03-08	15,5	120	17,489
Banco de Guayaquil						0
Total						111,679

- a) La operación con el Produbank, corresponde a un préstamo del exterior para capital de trabajo, registrado en el Banco Central del Ecuador según registro No. 0011504 por valor de \$ 75,000, garantizado con Certificado de Depósito a Plazo Fijo No. TPV202000000157002, a favor de Nelson Roberto Guim Bastidas. La tasa de interés es del 2.75% más una comisión del 2.50%.
- b) La Operación del Banco de Guayaquil, por \$ 17,489, está garantizada por el Sr. Nelson Roberto Guim Bastidas. A la fecha de este informe la compañía adeuda de capital \$10,000.
- c) El saldo con el Banco Pichincha, corresponde a saldo por pagar de la tarjeta corporativa que la compañía mantiene con dicha institución

11. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 las cuentas por pagar se conformaban de la siguiente manera:

		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Sobregiro Bancario	(a)	94,376	43,788
Proveedores locales	(b)	199,412	223,238
Obligaciones tributarias SRI	(c)	126,285	97,850
15 % Participación Trabajadores		-	3,587
Otras cuentas por pagar		28,175	11,412
Total		448,248	379,875

GUIMSA-ORGANIZACIÓN EMPRESARIAL GUIM S.A.
Notas a los estados financieros (continuación)

- a) Sobregiro en el Banco Produbanco. A la fecha del informe este saldo ha sido cubierto.
- b) Saldo de proveedores corresponde a la cartera por pagar producto de las mercaderías que la compañía adquiere para su negocio. Existe por parte de la empresa un cronograma de pagos para atender a los proveedores en función del flujo de caja.
- c) La compañía a la fecha del informe y durante los primeros cuatro meses del presente ejercicio 2009, ha cancelado al Servicio de Rentas Internas la cantidad de \$ 33,902.73, El saldo a la fecha del informe es de \$ 92,382.43. La compañía tiene considerado en su flujo de caja cumplir con estas obligaciones.

12. Gastos acumulados por pagar.

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 los gastos acumulados por pagar se conformaban de la siguiente manera:

Movimiento de Gastos Acumulados por Pagar

Concepto	Saldo 31/12/2007	Pagos	Provisiones	Saldo 31/12/2008
Aporte Patronal / Individual	48,115	72,151	47,338	23,302
Décimo Tercer sueldo	836	10,741	10,690	835
Décimo Cuarto sueldo	3,844	6,717	7,490	4,617
Vacaciones	5,797	6,428	5,344	4,713
Fondo de Reserva	4,171	9,595	8,303	2,879
Total	62,813	105,632	79,165	36,346

Con fecha 23 de noviembre del 2007, la compañía celebró un Convenio de Purga de Mora Patronal, con garantía Hipotecaria otorgada por INCOMOSA a 24 meses plazo, que corresponde al edificio donde funciona Organización Empresarial GUIM S.A., por una cuantía de \$41,728. El valor del dividendo con amortización gradual es de \$1,939 a partir del mes de diciembre del 2007 hasta noviembre del año 2009.

GUIMSA-ORGANIZACIÓN EMPRESARIAL GUIM S.A.
Notas a los estados financieros (continuación)

13. Capital Social

El capital suscrito y pagado de la compañía Guimsa-Organización Empresarial Guim S.A., al 31 de diciembre del 2008, es de US\$ 20,000, correspondiente a 500 acciones ordinarias nominativas de \$ 40,00 cada una. La distribución del capital social esta conformado de la siguiente manera:

Socios	# acciones	%	Capital Suscrito
Guim Bastidas Nelson	145	29	5,800
Guim Bastidas William	130	26	5,200
Avilés Martha Bastidas de	125	25	5,000
Andreservice S.A	100	20	4,000
	<u>500</u>	<u>100</u>	<u>\$20,000</u>

14. Impuesto a la renta

a) Impuesto a la renta

La empresa cálculo el impuesto a la renta del año 2008, utilizando la tarifa del 25 % sobre las utilidades tributables que fueron de \$15,099.74 y cuyo impuesto a la renta a pagar fue de \$3,774,93 el mismo que fue cancelado mediante la utilización de las retenciones en la fuente.

b) Auditoria tributaria

La compañía durante el año 2008, recibió requerimientos de parte del Servicio de Rentas Internas (SRI), los mismos que fueron contestados por la administración de la compañía. En el Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias se detallan estos requerimientos y la fecha de su contestación

c) Pérdida tributable

La Compañía no presenta pérdidas tributarias durante el ejercicio 2008.

GUIMSA-ORGANIZACIÓN EMPRESARIAL GUIM S.A.
Notas a los estados financieros (continuación)

d) Amortización de Pérdidas años anteriores

En el año 2005 la compañía presentó pérdida por \$76,823 la misma que siguiendo disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario se ha amortizado según consta en la conciliación tributable del año 2006 por valor de \$ 4,601 y en año 2007 se amortizo la cantidad de \$5.082. y en el 2008 se amortizo la cantidad de \$5,033.25 En los tres casos la amortización correspondió al 25% de la utilidad tributable.

e) Conciliación tributaria

Las partidas que afectaron la utilidad contable de la compañía, para la determinación de la utilidad tributable del año 2008, fueron las siguientes:

Utilidad contable	-4,999.48
Partidas de conciliación:	
Mas: Gastos no deducibles	25,132.47
Total utilidad antes del 15 Participación trabajadores	<u>20,132.99</u>
Menos:	
15 % Participación a trabajadores	-
Amortización pérdida año 2006	5,033.25
Utilidad gravable	<u>15,099.74</u>
25 % Impuesto a la Renta	3,774.93
Retenciones en la fuente	-9,326.49
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	-7,602.20
Valor a favor del Contribuyente	<u>-13,153.76</u>

15. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de preparación del presente informe, 29 de Mayo del 2009 no se han producido eventos que en la

GUIMSA-ORGANIZACIÓN EMPRESARIAL GUIM S.A.
Notas a los estados financieros (continuación)

opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

16. Derechos de Autor.

La compañía Guimsa-Organización Empresarial Guim S.A., al 31 de diciembre del 2008 no ha realizado transacciones que guarden relación con el cumplimiento de las Normas sobre Derecho de Autor.

17. Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF

Con fecha 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías del Ecuador, emitió la Resolución No. 08.G.DSC.010, que entre otros puntos comprende el siguiente cronograma de adopción e implementación:

- a. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010, las compañías y los entes sujetos y regulados por la ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
- b. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011, las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a \$ 4,000,000, al 31 de diciembre del 2007.
- c. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2012 las demás compañías no consideradas en los grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, a partir del año 2011