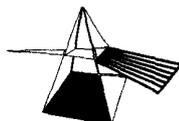


66284

**SERVICIOS E IMPORTACIONES
ALVARADO S.A. "SEIMALSA"**

**ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DEL 2009
JUNTO CON INFORME DEL AUDITOR**



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

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

INDICE

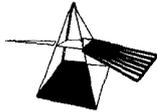
Páginas No.

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 - 16

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
SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"

Hemos auditado el Balance General adjunto de **SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"** 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.

1. 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.
2. Fuimos contratados posterior a la fecha de cierre del ejercicio fiscal, debido a esta situación no pudimos constatar las existencias físicas de mercaderías y materiales que la compañía mantenía al 31 de diciembre del 2009
3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros salvo el párrafo del numeral No.2, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"** 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.
4. En nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2009 de **SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"** requeridos por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

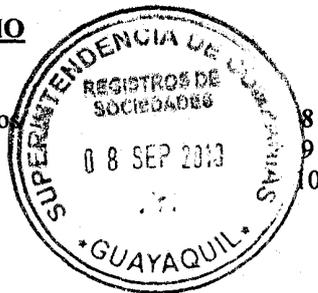
Audiholder C.LTDA
Agosto 20, del 2010
Reg. No. SC.RNAE-526
Guayaquil - Ecuador

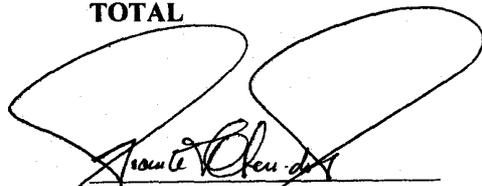
William Tenemaza
C.P.A. WILLIAM TENEMAZA C
SOCIO
Reg. No. 27210



SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008
(Expresado en dólares USA)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	2009	2008
<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>			
Caja y Equivalente de caja	2	170,667.28	45,782.64
Documentos y Ctas. por cobrar	3	145,900.89	198,321.78
Inventarios	4	384,485.59	557,359.18
Gastos anticipados	5	130,478.48	57,268.24
Total Activo Corriente		831,532.24	858,731.84
PROPIEDADES, NETO	6	128,202.65	174,385.08
CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS	7	2,000.00	-0-
TOTAL ACTIVOS		961,734.89	1,033,116.92
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE:</u>			
Documentos por pagar bancos	8	71,597.36	38,642.69
Cuentas por pagar	9	267,934.78	866,969.92
Pasivos acumulados	10	57,500.33	43,094.83
Total Pasivo Corriente		397,032.47	948,707.44
PASIVOS LARGO PLAZO	11	452,866.24	-0-
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	12	2,000.00	2,000.00
Aporte futuro aumento capital		18,000.00	18,000.00
Reserva legal	13	8,759.67	9,759.67
Reserva de capital	13	25,171.64	25,171.64
Utilidad (Perdida) del Ejercicio	14	57,904.87	29,478.17
Patrimonio de los Accionistas		111,836.18	84,409.48
TOTAL		961,734.89	1,033,116.92




 Ing. Vicente Alvarado Villamar
 Gerente General


 C.P.A. Gina Ochoa
 Contadora General
 Reg. No. 8653

Ver Notas de los Estados Financieros

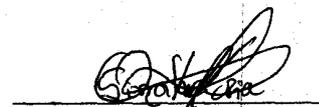
SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008
(Expresado en dólares USA)

	2009	2008
INGRESOS:		
VENTAS TARIFA 12%	1,682,302.18	1,934,856.41
VENTAS TARIFA 0%	36,785.60	-0-
TOTAL INGRESOS	1,719,087.78	1,934,856.41
 COSTOS Y GASTOS:		
Costo de ventas	803,640.42	693,940.12
Sueldos y beneficios sociales	384,100.16	123,876.37
Gasto de mantenimiento	88,951.99	457,230.35
Gastos por servicios – combustible y transporte	161,351.11	419,084.84
Gastos de honorarios	8,998.00	-0-
Gastos de servicios básicos	9,462.47	-0-
Depreciaciones	31,101.76	39,355.05
Gastos de viaje	59,346.87	-0-
Gastos por seguros	14,696.84	-0-
Suministros y materiales	17,801.93	-0-
Otros gastos	81,731.36	149,991.61
TOTAL COSTOS Y GASTOS	1,661,182.91	1,883,478.34
 UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICION E IMPUESTOS RENTA	57,904.87	51,378.07
15% Participación Trabajadores	(8,685.73)	(7,706.71)
25% Impuesto a la Renta	(21,265.41)	(10,917.84)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	27,953.73	32,753.52





 Ing. Vicente Alvarado Villamar
 Gerente General



 C.P.A. Gilda Ochoa
 Contadora general
 Reg. No. 8653

Ver Notas de los Estados Financieros

SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"
ESTADO DE FLUJO DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008
(Expresado en dólares USA)

(DOLARES)

	2009	2008
<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO</u>		
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	57.904,87	29.478,17
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación y financiamiento:		
Depreciaciones y Amortizaciones	31.101,76	39.355,05
Provisión (Utilización) para cuentas incobrables	0,00	0,00
Impuesto a la Renta, y Partic.Trabajadores Año:2008-2009	0,00	(10.949,21)
Ajuste en Depreciaciones	123.030,25	(96.951,62)
Ajuste en Maquinarias y equipos	(31.016,40)	0,00
Otros ajustes	0,00	0,00
Cambios en Activos y Pasivos de Operación y Financiamiento:		
(Aumento) Disminución de Inversiones		
(Aumento) Disminución de documentos y cuentas por cobrar	52.420,89	31.225,03
(Aumento) Disminución de Inventarios	172.873,59	(80.948,50)
(Aumento) Disminución en Gastos Anticipados	(73.210,24)	(57.268,24)
(Aumento) Disminución en Pasivos acumulados	14.405,50	27.583,45
(Aumento) Disminución en Activos Diferido y Otros	(2.000,00)	0,00
Aumento (Disminución) en Obligaciones Bancarias	32.954,67	(20.929,58)
Aumento (Disminución) en documentos y cuentas por Pagar	(599.035,14)	775.054,38
Aumento (Disminución) en obligaciones de largo plazo	452.866,24	(465.603,42)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO		
DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	232.295,99	170.045,51
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO</u>		
Aumento (Disminución) en Propiedades	(76.933,18)	(86.842,23)
Aumento (Disminución) en actividades de financiación	(30.478,17)	(38.605,37)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(107.411,35)	(125.447,60)
NETO DE CAJA EQUIVALENTE DE CAJA	124.884,64	44.597,91
Caja y equivalente de Caja al principio del año	45.782,64	1.184,73
CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO	170.667,28	45.782,64

Ver Notas a los Estados Financieros

SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares USA)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURO AUMENTO CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA CAPITAL	RESERVA FACULTATIVA	UTIL. (PERD.) NETA	TOTAL
Saldos a Dic. 31/08	2,000.00	18,000.00	9,759.67	25,171.64	-0-	29,478.17	84,409.48
Movimientos del 2009:							
Ajuste en Reservas	-0-	-0-	(1,000.00)	-0-	-0-	-0-	(1,000.00)
Ajuste de cuenta	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	472.97	472.97
Distribución Utilidades Año/2008	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-
Utilidad (Pérdida) Año/2009	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	27,953.73	27,953.73
Saldo al 31 diciembre del 2009	2,000.00	18,000.00	8,759.67	25,171.64	-0-	57,904.87	111,836.18

Ver Notas de los Estados Financieros

SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"

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 fue constituida en el Ecuador el 27 de febrero de 1992 con domicilio principal en la ciudad de Guayaquil: siendo su actividad principal la importación, compra, distribución, comercialización y representación de toda clase de repuestos y accesorios aplicables en todo tipo de maquinaria y equipo para refrigeración y automotores.

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.

AJUSTES A PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS

La Compañía lleva su contabilidad de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento, y son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador, en el presente año no han sido necesarios asientos de memorando para ajustar los Estados Financieros adjuntos, los mismos están presentados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Bases de Presentación.- Los Estados Financieros adjuntos fueron preparados aplicando los procedimientos y las políticas contables 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.

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

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 registro oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008 se 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 SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA", (Tercer grupo) se establece como periodo de transición el año 2011; para tal efecto la compañía deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2011; cuyos ajustes deberán ser contabilizados el 1 de enero del año 2012

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 Materiales, Productos terminados y Productos en proceso, 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.

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 10 para maquinarias industriales, instalaciones, muebles y enseres; 5 para equipos de transporte y 5 para equipos de computación.

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

AÑO TERMINADO	VARIACION
31 DICIEMBRE	PORCENTUAL
2003	6
2004	2
2005	4
2006	3
2007	3
2008	9
2009	9

NOTA 2. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

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

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Fondo Caja General y Chica	2,725.12	12,767.98
Bancos :		
Banco Pacifico 244746-0	47,935.19	5,268.70
Banco Pacifico cta. Cte. #7196709	-0-	220.97
Banco Pichincha 3130647104	44,200.90	18,866.18
Banco Internacional cta.#1300605634	60,806.07	8,658.81
Inversiones	15,000.00	-0-
TOTAL CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA	<u>170,667.28</u>	<u>45,782.64</u>

NOTA 3. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Los Documentos y Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2009 y 2008 están constituidos como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas y Documentos por Cobrar (Clientes)	86,991.58	158,731.08
Cuentas x Cobrar Empleados	8,675.87	21,864.90
Anticipo a Proveedores	50,233.44	17,725.80
TOTAL DOC. Y CUENTAS POR COBRAR	<u>145,900.89</u>	<u>198,321.78</u>

4. INVENTARIOS

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

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Producto terminado	241,200.75	487,369.13
Repuestos y Herramientas	42,564.84	69,990.05
Mercadería en Transito	100,720.00	-0-
TOTAL INVENTARIOS	<u>384,485.59</u>	<u>557,359.18</u>

Los inventarios de la empresa están constituidos principalmente por; equipos de refrigeración, materia prima, y repuestos

NOTA 5. GASTOS ANTICIPADOS

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

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Impuestos anticipados:</u>		
Anticipo Impuesto a la Renta	54,051.73	33,851.37
Impuesto I.V.A. y retenciones	76,426.75	23,416.87
TOTAL GASTOS ANTICIPADOS	130,478.48	57,268.24

NOTA 6. PROPIEDADES NETO

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

	<u>(Dólares)</u>					
DEPRECIABLES	Saldos 31/12/08	Adiciones	Bajas / Ventas	Ajustes	Transferencias	Saldos 31/12/09
Vehículos	156,221.43	21,321.30	-0-	-0-	-0-	177,542.73
Maquinarias y Equipos	7,983.60	-0-	-0-	31,016.40	- 0 -	39,000.00
Muebles y Enseres	15,796.75	2,970.40	-0-	- 0 -	- 0 -	18,767.15
Equipos Computo	33,738.39	20,018.21	-0-	- 0 -	- 0 -	53,756.60
Software	-0-	31,623.27	-0-	- 0 -	- 0 -	31,623.27
Herramientas	-0-	1,000.00	-0-	-0-	-0-	1,000.00
	213,740.17	76,933.18	-0-	31,016.40	- 0 -	321,689.75
menos:						
Depreciación acumulada	(39,355.09)	(31,101.76)	-0-	(123,030.25)	- 0 -	(193,487.10)
Total Act. Depreciables. Netos	174,385.08	45,831.42	-0-	(92,013.85)	- 0 -	128,202.65

NOTA 7. CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 los Cargos Diferidos y Otros Activos están constituidos como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Otros activos - Marcas	2,000.00	-0-
TOTAL CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS	2,000.00	-0-

NOTA 8. DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 los documentos por pagar a bancos incluyen principalmente documentos por pagar para operaciones de la compañía.

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Banco del Pacifico:</u>		
Op. No. P40003071 Tasa 8,9533% Vcto. 22-05-2010	12,012.12	38,642.65
Op. No. P40030561- Porción Corriente L/P Op.P40030561	39,346.08	-0-
<u>Banco Amazonas:</u>		
Tres Operaciones 05000162626-168682-162614	19,130.67	-0-
<u>Global Soc. Financiera:</u>		
Op. No.4091 Vcto. 15 febrero 2010, Tasa 12,44%	1,108.49	-0-
TOTAL DOCUMENTOS POR PAGAR - BANCOS	<u>71,597.36</u>	<u>38,642.69</u>

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Proveedores del Exterior-Compras:</u>		
Industria Thermotar NIT:890.1100416-1	-0-	16,911.41
Nueva Generación Manufacturas	11,621.46	-0-
Internacional Refrigeration	108,314.12	103,434.88
<u>Proveedores Locales bienes y servicios:</u>		
Fogel Andina S.A.	43,883.93	-0-
Yoza Alvarado Walter	18,788.05	-0-
Vicente Alvarado	-0-	178,990.93
Silvia de Alvarado	-0-	184,925.79
David Alvarado	-0-	28,375.51
Toyocosta	-0-	22,425.90
Seguros Oriente	-0-	4,430.28
Refricellcor Cía. Ltda.	-0-	3,446.02
Imveresa Inmobiliaria de vehículos y Rep.	-0-	22,937.32
Rio Guayas S.A.	1,478.01	5,144.13
Electroleg S.A.	2,377.12	3,460.21
Vega Quintana Ángel	-0-	4,742.77
GMAC del Ecuador S.A.	-0-	12,284.44
Villa Industrias S.A. de CV	40,720.00	-0-
Otros	32,919.51	275,460.03
TOTAL PROVEEDORES	<u>260,102.20</u>	<u>866,969.22</u>
OTRAS - Contratistas	<u>7,832.58</u>	<u>-0-</u>
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	<u>267,934.78</u>	<u>866,969.22</u>

NOTA 10. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 los Gastos Acumulados, están constituidas como sigue:

(Dólares)				
CUENTAS	Saldo al 31/12/2008	Provisiones (+)	Pagos (-)	Saldo al 31/12/2009
<u>Cuentas por Pagar Empleados</u>				
Gastos acumulados por Pagar (Sueldos)	-0-	22,322.54	-18,886.31	3,436.23
Décimo Tercer Sueldo	966.67	29,482.46	-27,841.53	2,607.60
Décimo Cuarto Sueldo	7,662.30	37,444.98	-34,720.49	10,386.79
Vacaciones	3,831.15		-3,831.15	-
Alimentación	5,538.86	-	-5,538.86	-
15% Participación Trabajadores	7,706.71	-	-7,706.71	-
<u>Obligaciones con el Iess</u>				
Provisión aporte individual-9,35%	1,618.24	3,950.01	-3,437.34	2,130.91
Provisión patronal, Iece, Secap-12,15%	2,102.86	5,137.57	-4,466.72	2,773.71
Préstamo Quirografario	2,750.20	771.08	-3,325.65	195.63
Fondo de Reserva	-0-	3,131.24	-854.98	2,276.26
<u>Obligaciones con la Adm. Tributaria</u>				
Iva sobre ventas -12%	-0-	29,838.61	-1,422.92	28,415.69
Impuestos por pagar	10,917.84	12,857.07	-18,497.40	5,277.51
TOTAL GASTOS ACUMULADOS	43,094.83	144,935.56	-130,530.06	57,500.33

NOTA 11. PASIVOS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 la cuenta Pasivos A Largo Plazo, están constituidas como sigue:

	(Dólares)	
	2009	2008
International Refrigerations	184,193.12	-0-
Cuentas por pagar Accionista	1) 70,000.00	-0-
L/P Imveresa – QMC	23,230.66	-0-
Hipotecas Banco del Pacifico Op.P40030561 Vcto. 24-09-2014	150,825.74	-0-
Bco. Amazonas- tres Op. 05000162626-168682-162614 Vcto. 6-05-2011	24,616.72	-0-
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO	452,866.24	-0-

1) El saldo de esta cuenta corresponde a préstamos otorgados por los Accionistas, con la finalidad de cubrir desembolsos de la compañía propios del giro normal del negocio y no genera cargo de intereses

NOTA 12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2009, el capital social de la compañía esta compuesto de la siguiente forma:

	<u>(Dólares)</u>	<u>%</u>
	<u>2009</u>	
Alvarado Villamar Carmen	1,020.00	51.00
Alvarado Villamar Patricia	200.00	10.00
Alvarado Villamar Vicente	400.00	20.00
Villamar Moncayo Silvia	<u>380.00</u>	<u>19.00</u>
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO	<u>2,000.00</u>	<u>100.00</u>

13. RESERVAS

La Ley de Compañías establece una apropiación del 5% 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\$ 33,931.31

	<u>(Dólares)</u>
Reserva Legal	8,759.67
Reserva de capital	<u>25,171.64</u>
TOTAL	<u>33,931.31</u>

NOTA 14. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

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

	<u>(Dólares)</u>
Utilidad (Pérdida) Antes de Participación e impuesto a la Renta	<u>57,904.87</u>
15% Participación Trabajadores	<u>8,685.73</u>
	49,219.14
(+) Gastos no deducibles en el país	35,842.50
(-) Deducciones pago a trabajadores con discapacidad	<u>0,00</u>
Impuesto a la Renta:	
Utilidad Gravable	<u>85,061.64</u>
25% Impuesto a la Renta Año 2009	21,265.41
Utilidad ejercicio, Neto	<u>27,953.73</u>
Anticipo Impuesto a la Renta	-0-
Retenciones en la Fuente efectuadas durante el año	<u>-31,118.20</u>
Impuesto a la Renta a Pagar (saldo a favor contribuyente)	<u>(9,852.79)</u>

Participación Trabajadores.- La participación de trabajadores esta constituida de acuerdo con la tas del 15% sobre las utilidades del ejercicio.

Impuesto a la Renta.- El impuesto a la renta esta constituida a la tasa del 25%.

NOTA 15. CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2009 la compañía mantiene una queja presentada ante el DEFENSOR DEL PUEBLO DE PICHINCHA, expediente No. 17646-2008 con fecha 7 de agosto del 2008, en la que se notifica a la Importadora de Vehículos y Repuestos S.A. IMVERESA, con copia de la queja y auto recaído en ella, para que en termino de Ley presenten los fundamentos de la presente queja. Posteriormente mediante Oficio No. 1285-DPG-MP-2008 emitida su copia el 2 de diciembre del 2008, se dispone la realización una inspección pericial en la ciudad de Quito, en virtud de que los camiones, materia de la queja se encuentran en esa ciudad.

Motivos de la queja.- Es en contra la compañía Importadora de Repuestos S.A. Imveresa, proveedora de tres camiones marca QMC por un valor de US \$42,000.00 y adquiridos por la compañía Servicios e Importaciones Alvarado S.A. Seimalsa el 30 de noviembre del 2007, el monto indicado no ha sido cancelado en su totalidad por cuanto existen fallas en el funcionamiento y operatividad de los mismos desde el año 2008. En la actualidad dichos camiones no prestan servicio de carga para los clientes de la compañía. Cabe indicar que dos de estos camiones fueron entregados a los talleres de la compañía Imveresa y el tercer camión están bajo custodia en los patios de la compañía Seimalsa. Las cuotas mensuales por la deuda solamente han sido canceladas hasta el 31 de diciembre del 2008, quedando un saldo pendiente motivo de la queja presentada ante la Defensoría del Pueblo.

NOTA 16. 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.

NOTA 17. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2009 la compañía no mantiene ningún hecho subsecuente que afecten significativamente a los resultados posteriores a la presentación de sus estados financieros

Anticipos de Impuesto a la Renta

Mediante R.O. No. 242 del 29-Dic-07, se publico la Ley de reforma para la equidad Tributaria en el Ecuador, en la misma se establecen una nueva modalidad para el calculo del anticipo del Impuesto a la Renta, el mayor valor que resulte de uno de los dos cálculos, será el que prevalezca para el pago del impuesto a la Renta anticipado a pagarse en el año 2009.

2do. Cálculo

Un valor equivalente a las sumas matemáticas de los siguientes rubros:

El 0,20% del Patrimonio Total + el 0.20% del total de los Costos y Gastos deducibles + el 0.40% del Activo total + el 0.40% del total de los ingresos gravables.

Las sociedades y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no consideraran en el cálculo del anticipo las cuentas por cobrar salvo aquellas que mantengan las relacionadas.

El contribuyente podrá solicitar al Servicio de rentas Internas, la reducción o exoneración del pago del impuesto a la renta cuando demuestre que las rentas gravables para ese año serán inferiores a las obtenidas en el año anterior o que las retenciones en la fuente del impuesto a la renta cubrirán el monto del impuesto a la Renta a pagar en el ejercicio