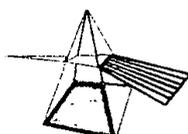


**SERVICIOS E IMPORTACIONES  
ALVARADO S.A. "SEIMALSA"**

**ESTADOS FINANCIEROS  
A DICIEMBRE 31 DEL 2011  
JUNTO CON INFORME DEL AUDITOR**



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

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

---

**INDICE**

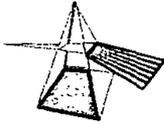
**Páginas No.**

|   |        |
|---|--------|
| 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 – 13 |

**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 2011 y, 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 2011
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 2011 y 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 2011 de **SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"** requeridos por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

*Audiholder C.LTDA*  
Abril, 30 del 2012

**Reg. No. SC.RNAE -526**  
**Guayaquil – Ecuador**

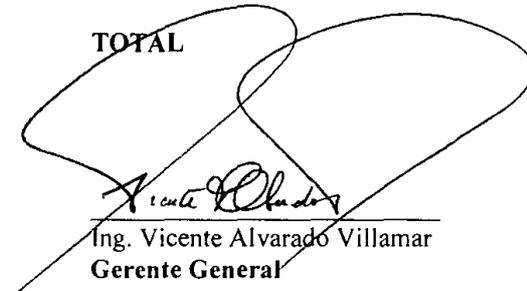
*William Tenemaza*

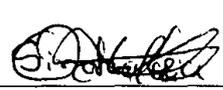
**C.P.A. WILLIAM TENEMAZA C**  
**SOCIO**  
**Reg. Nac. No. 27210**



**SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**  
**(Expresado en dólares USA)**

| <u>ACTIVOS</u>                              | <u>NOTAS</u> | <u>2011</u>         | <u>2010</u>         |
|---|--------------|---------------------|---------------------|
| <b><u>ACTIVO CORRIENTE:</u></b>             |              |                     |                     |
| Caja y Equivalente de caja                  | 2            | 15,242.07           | 61,608.69           |
| Documentos y Ctas. por cobrar               | 3            | 228,866.51          | 183,081.52          |
| Inventarios                                 | 4            | 682,273.77          | 550,707.61          |
| Gastos anticipados                          | 5            | 216,004.69          | 144,052.77          |
| <b>Total Activo Corriente</b>               |              | <u>1,142,387.04</u> | <u>939,450.59</u>   |
| <b>PROPIEDADES, NETO</b>                    | 6            | <u>163,936.14</u>   | <u>133,346.70</u>   |
| <b>CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS</b>     | 7            | <u>2,000.00</u>     | <u>2,000.00</u>     |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                        |              | <u>1,308,323.18</u> | <u>1,074,797.29</u> |
| <b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>          |              |                     |                     |
| <b><u>PASIVO CORRIENTE:</u></b>             |              |                     |                     |
| Documentos y Ctas. por pagar bancos         | 8            | 139,601.86          | 92,272.33           |
| Documentos y Ctas. por pagar                | 9            | 670,895.84          | 479,953.45          |
| Pasivos acumulados                          | 10           | 51,074.67           | 51,463.66           |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>               |              | <u>861,572.37</u>   | <u>623,689.44</u>   |
| <b>PASIVOS LARGO PLAZO</b>                  | 11           | <u>292,757.54</u>   | <u>318,619.14</u>   |
| <b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b> |              |                     |                     |
| 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            | 8,759.67            |
| Reserva de capital                          | 13           | 25,171.64           | 25,171.64           |
| Utilidades acumuladas                       |              | 74,781.14           | 78,557.40           |
| Utilidad (Perdida) del Ejercicio            | 14           | 25,280.82           | 0.00                |
| <b>Patrimonio de los Accionistas</b>        |              | <u>153,993.27</u>   | <u>132,488.71</u>   |
| <b>TOTAL</b>                                |              | <u>1,308,323.18</u> | <u>1,074,797.29</u> |

  
 Ing. Vicente Alvarado Villamar  
 Gerente General

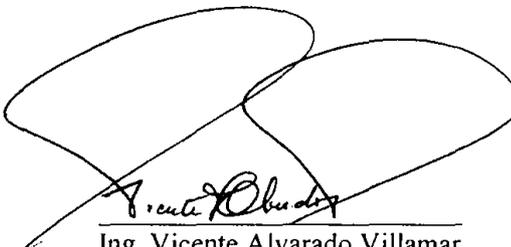
  
 C.P.A. Gina Ochoa  
 Contadora General  
 Reg. No. 8653

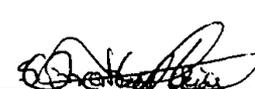
Ver Notas de los Estados Financieros



**SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"**  
**ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**  
**(Expresado en dólares USA)**

|  | <u>2011</u>                | <u>2010</u>                |
|--|----------------------------|----------------------------|
| <b>INGRESOS:</b>   |                            |                            |
| VENTAS TARIFA 12%  | 1,883,984.27               | 1,115,459.00               |
| VENTAS TARIFA 0%   | <u>35,065.43</u>           | <u>662,408.93</u>          |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>  | <b><u>1,919,049.70</u></b> | <b><u>1,777,867.93</u></b> |
| <b>COSTOS Y GASTOS:</b>  |                            |                            |
| Costo de ventas  | 835,384.91                 | 819,091.17                 |
| Sueldos y beneficios sociales                                  | 513,969.19                 | 430,926.92                 |
| Gasto de mantenimiento   | 95,544.72                  | 68,567.84                  |
| Gastos por servicios – combustible y transporte                | 63,554.40                  | 124,490.73                 |
| Gastos de honorarios   | 20,489.26                  | 26,281.05                  |
| Gastos de servicios básicos                                    | 19,640.48                  | 40,002.59                  |
| Depreciaciones   | 82,123.87                  | 69,866.70                  |
| Gastos de viaje  | 30,973.32                  | 10,647.74                  |
| Gastos por seguros y vigilancia                                | 33,886.58                  | 19,699.70                  |
| Suministros y materiales                                       | 18,825.77                  | 26,686.84                  |
| Otros gastos   | <u>179,376.38</u>          | <u>112,262.16</u>          |
| <b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>                                   | <b><u>1,893,768.88</u></b> | <b><u>1,748,523.44</u></b> |
| <br>   |                            |                            |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICION E IMPUESTOS RENTA</b> | <b><u>25,280.82</u></b>    | <b><u>29,344.49</u></b>    |
| <br>   |                            |                            |
| 15% Participación Trabajadores                                 | (3,792.12)                 | (4,401.67)                 |
| 24% Impuesto a la Renta  | <u>(9,311.02)</u>          | <u>(11,072.17)</u>         |
| <br>   |                            |                            |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>                                  | <b><u>12,177.68</u></b>    | <b><u>13,870.65</u></b>    |

  
 \_\_\_\_\_  
 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 FLUJO DE CAJA**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**  
**(Expresado en dólares USA)**

|  | <u>2011</u>         | <u>2010</u>        |
|--|---------------------|--------------------|
| <b>(DOLARES)</b>   |                     |                    |
| <b><u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO</u></b>  |                     |                    |
| Utilidad (Pérdida) del Ejercicio   | 25.280,82           | 29.313,59          |
| <b>Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación y financiamiento:</b> |                     |                    |
| Depreciaciones y Amortizaciones  | 82.123,87           | 93.878,05          |
| Provisión (Utilización) para cuentas incobrables   | 0,51                | 1.117,01           |
| Impuesto a la Renta, y Partic.Trabajadores Año:2010  | (4.401,67)          | (8.691,96)         |
| Ajuste en Depreciaciones   | 0,00                | (28.511,28)        |
| Ajuste en Maquinarias y equipos  | 0,00                | 25.737,20          |
| Venta Activos Fijos/bajas  | 21.250,47           | 0,00               |
| Otros ajustes  | 625,35              | (2,20)             |
| <b>Cambios en Activos y Pasivos de Operación y Financiamiento:</b>   |                     |                    |
| (Aumento) Disminución de documentos y cuentas por cobrar   | (45.785,50)         | (38.265,64)        |
| (Aumento) Disminución de Inventarios   | (131.566,16)        | (166.222,02)       |
| (Aumento) Disminución en Gastos Anticipados  | (71.951,92)         | (13.574,29)        |
| (Aumento) Disminución en Pasivos acumulados  | (388,99)            | (6.036,67)         |
| Aumento (Disminución) en Obligaciones L/Plazo  | (25.861,60)         | 20.674,97          |
| Aumento (Disminución) en documentos y cuentas por Pagar  | 190.942,39          | 212.018,67         |
| Aumento (Disminución) en obligaciones bancarias  | 47.329,53           | (134.247,10)       |
| <b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO</b>  |                     |                    |
| DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  | <u>87.597,10</u>    | <u>(12.811,67)</u> |
| <b><u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO</u></b>  |                     |                    |
| Compra de Propiedades  | (133.963,72)        | (96.246,92)        |
| <b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>  | <u>(133.963,72)</u> | <u>(96.246,92)</u> |
| <b>NETO DE CAJA EQUIVALENTE DE CAJA</b>  | (46.366,62)         | (109.058,59)       |
| Caja y equivalente de Caja al principio del año  | <u>61.608,69</u>    | <u>170.667,28</u>  |
| <b>CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO</b>   | <u>15.242,07</u>    | <u>61.608,69</u>   |

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 2011**  
**(Expresado en dólares USA)**

|                                       | CAPITAL SOCIAL  | APORTE<br>FUTURO<br>AUMENTO<br>CAPITAL | RESERVA<br>LEGAL | RESERVA<br>CAPITAL | RESERVA<br>FACULTATIVA | UTIL. (PERD.)<br>NETA | TOTAL             |
|---------------------------------------|-----------------|--|------------------|--------------------|------------------------|-----------------------|-------------------|
| Saldos a Dic. 31/10                   | 2,000.00        | 18,000.00                              | 8,759.67         | 25,171.64          | -0-                    | 78,557.40             | 132,488.71        |
| Movimientos del 2011:                 |                 |  |                  |                    |                        |                       |                   |
| Ajuste en Reservas                    | -0-             | -0-                                    | -0-              | -0-                | -0-                    | -0-                   | -0-               |
| Ajuste de cuenta                      | -0-             | -0-                                    | -0-              | -0-                | -0-                    | 625.41                | 625.41            |
| Distribución Utilidades Año/2010      | -0-             | -0-                                    | -0-              | -0-                | -0-                    | (4,401.67)            | (4,401.67)        |
| Utilidad Año/2011                     | -0-             | -0-                                    | -0-              | -0-                | -0-                    | 25,280.82             | 25,280.82         |
| <b>Saldo al 31 diciembre del 2011</b> | <b>2,000.00</b> | <b>18,000.00</b>                       | <b>8,759.67</b>  | <b>25,171.64</b>   | <b>-0-</b>             | <b>100,061.96</b>     | <b>153,993.27</b> |

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 2011 Y 2010

#### 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. Adicionalmente presta los servicios de mantenimiento de equipos de refrigeración a sus clientes.

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 2010. 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 2011 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 3 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 y/o prestación del servicio.

#### **INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR**

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

| <b>AÑO TERMINADO</b>       | <b>VARIACION</b>         |
|----------------------------|--------------------------|
| <b><u>31 DICIEMBRE</u></b> | <b><u>PORCENTUAL</u></b> |
| 2007                       | 3                        |
| 2008                       | 9                        |
| 2009                       | 9                        |
| 2010                       | 3                        |
| 2011                       | 5                        |

## NOTA 2. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

La cuenta Caja y equivalentes a Caja al 31 de diciembre del 2011 y 2010 están constituidos como sigue:

|   | <u>(Dólares)</u>        |                         |
|---|-------------------------|-------------------------|
|   | <u>2011</u>             | <u>2010</u>             |
| Fondo Caja General y Chica              | 7,454.73                | 850.21                  |
| Bancos :                                |                         |                         |
| Banco Pacifico 244746-0                 | (270.62)                | -0-                     |
| Banco Pacifico cta. Cte. #7297130       | (53.22)                 | 4,193.60                |
| Banco Pichincha 3130647104              | (11,010.68)             | -0-                     |
| Banco Internacional cta.#1300605634     | 11,875.42               | 43,664.88               |
| Inversiones                             | 7,246.44                | 12,900.00               |
| <b>TOTAL CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA</b> | <b><u>15,242.07</u></b> | <b><u>61,608.69</u></b> |

## NOTA 3. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Los Documentos y Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2011 y 2010 están constituidos como sigue:

|  | <u>(Dólares)</u>         |                          |
|--|--------------------------|--------------------------|
|  | <u>2011</u>              | <u>2010</u>              |
| Cuentas y Documentos por Cobrar (Clientes) | 105,816.94               | 117,421.10               |
| Cuentas x Cobrar Empleados                 | 7,084.34                 | 1,264.99                 |
| Anticipo compra Terreno                    | 69,370.00                | 36,000.00                |
| Anticipo a Proveedores                     | 47,712.75                | 29,512.44                |
|  | 229,984.03               | 184,198.53               |
| Provisión Ctas. Incobrables                | (1,117.52)               | (1,117.01)               |
| <b>TOTAL DOC. Y CUENTAS POR COBRAR</b>     | <b><u>228,866.51</u></b> | <b><u>183,081.52</u></b> |

## 4. INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2011 y 2010 están constituidos como sigue:

|   | <u>(Dólares)</u>         |                          |
|---|--------------------------|--------------------------|
|   | <u>2011</u>              | <u>2010</u>              |
| Producto terminado – Mercadería para la venta | 668,012.19               | 536,983.11               |
| Repuestos y Herramientas                      | 2,950.56                 | 13,724.50                |
| Partes y piezas ensambladas                   | 11,311.02                | -0-                      |
| <b>TOTAL INVENTARIOS</b>                      | <b><u>682,273.77</u></b> | <b><u>550,707.61</u></b> |

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

## NOTA 5. GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el detalle de los Gastos Anticipados es como sigue:

|                                 | <u>(Dólares)</u>         |                          |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                 | <u>2011</u>              | <u>2010</u>              |
| Seguros anticipados             | 21,130.45                | 11,577.62                |
| Depósitos en garantía-arriendos | 4,086.00                 | 3,700.00                 |
| Anticipo Impuesto a la Renta    | 72,425.28                | 70,255.18                |
| Impuesto I.V.A. y retenciones   | 118,362.96               | 58,519.97                |
| <b>TOTAL GASTOS ANTICIPADOS</b> | <b><u>216,004.69</u></b> | <b><u>144,052.77</u></b> |

## NOTA 6. PROPIEDADES NETO

Al 31 de diciembre del 2011, el detalle de las propiedades es como sigue:

(Dólares)

| <b>DEPRECIABLES</b>                   | <b>Saldos<br/>31/12/10</b> | <b>Adiciones</b> | <b>Bajas /<br/>Ventas</b> | <b>Ajustes</b>    | <b>Transferencias</b> | <b>Saldos<br/>31/12/11</b> |
|---------------------------------------|----------------------------|------------------|---------------------------|-------------------|-----------------------|----------------------------|
| Vehículos                             | 227,350.54                 | 121.026,78       | (9.074,39)                | (2.200,00)        | -0-                   | 337.102,93                 |
| Maquinarias y Equipos                 | 40,199.89                  | 2.600,26         | (1.317,87)                |                   | - 0 -                 | 41.482,28                  |
| Muebles y Enseres                     | 22,404.51                  | 719,20           | (1.792,27)                | (0,06)            | - 0 -                 | 21.331,38                  |
| Equipos Computo                       | 57,284.26                  | 2.629,73         | 0,00                      |                   | - 0 -                 | 59.913,99                  |
| Software                              | 42,941.02                  | 1.974,00         | 0,00                      | (2.868,00)        | - 0 -                 | 42.047,02                  |
| Herramientas                          | 2,020.35                   | 5.013,75         | (3.997,88)                |                   | -0-                   | 3.036,22                   |
|                                       | 392,200.57                 | 133.963,72       | (16.182,41)               | (5.068,06)        | - 0 -                 | 504.913,82                 |
| menos:                                |                            |                  |                           |                   |                       |                            |
| Depreciación acumulada                | (258.853.87)               | (82.123,81)      | 0,00                      | 0,00              | - 0 -                 | (340.977,68)               |
| <b>Total Act. Depreciables. Netos</b> | <b>133,346.70</b>          | <b>51.839,91</b> | <b>(16.182,41)</b>        | <b>(5.068,06)</b> | <b>- 0 -</b>          | <b>163.936,14</b>          |

## NOTA 7. CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 los Cargos Diferidos y Otros Activos están constituidos como sigue:

|   | <u>(Dólares)</u>       |                        |
|---|------------------------|------------------------|
|   | <u>2011</u>            | <u>2010</u>            |
| Otros activos – Marcas                        | <u>2,000.00</u>        | <u>2,000.00</u>        |
| <b>TOTAL CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS</b> | <b><u>2,000.00</u></b> | <b><u>2,000.00</u></b> |

## NOTA 8. DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 los documentos por pagar a bancos incluyen principalmente documentos por pagar para operaciones de la compañía.

|   | <u>(Dólares)</u>         |                         |
|---|--------------------------|-------------------------|
|   | <u>2011</u>              | <u>2010</u>             |
| <b><u>Banco del Pacifico:</u></b>                     |                          |                         |
| Op. No. P40030561 Tasa 11.23% Vcto. 25-Nov-2013       | 39,346,08                | 23,815.32               |
| Op. No. P40038862- Tasa 11.23 Vcto. 13-Nov-2012       | 25,693,87                | 39,346.08               |
| <b><u>Banco Internacional:</u></b>                    |                          |                         |
| Op. No. 292734 tasa 11.23% Vcto. 13-jun-2012          | 7,274,94                 | 12,957.36               |
| <b><u>Banco Pichincha:</u></b>                        |                          |                         |
| Op. No.987025-00 tasa 12.32% Vcto. 31-mayo-2012       | 3,637,20                 | 6,479.23                |
| <b><u>Banco Amazonas:</u></b>                         |                          |                         |
| 6 Operac.Vrs. tasa 11.23% al 17.45% Vcmto. 5-05-14    | 29,119,02                | 6,274.03                |
| <b><u>Banco del Austro:</u></b>                       |                          |                         |
| 4 operaciones varias con vencimiento hasta 6 jun-2015 | 31,130,44                | -0-                     |
| <b><u>Sobregiro Bancario</u></b>                      |                          |                         |
| Banco del Pacifico                                    | -0-                      | 309,28                  |
| Banco Pichincha                                       | 3,400.31                 | 3,091.03                |
| <b>TOTAL DOCUMENTOS POR PAGAR – BANCOS</b>            | <b><u>139,601.86</u></b> | <b><u>92,272.33</u></b> |

## NOTA 9. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 las Cuentas por Pagar están constituidas como sigue:

|   | <u>(Dólares)</u>         |                          |
|---|--------------------------|--------------------------|
|   | <u>2011</u>              | <u>2010</u>              |
| <b><u>Proveedores del Exterior-Compras:</u></b>       |                          |                          |
| Villa Industrias S.A. de CV                           | 43,064.40                | 19,662.00                |
| ASC Electrónica                                       | 18,858.00                | -0-                      |
| Tecumseh DO Brasil Ltda.                              | 63,330.72                | -0-                      |
| Fogel Andina S.A.                                     | 142,938.57               | -0-                      |
| Internacional Refrigeration                           | 110,867.69               | 94,027.56                |
| <b><u>Otros</u></b>                                   | 70,216.09                | -0-                      |
| <b><u>Proveedores Locales bienes y servicios:</u></b> |                          |                          |
| Servicios e Impor. Alvarado                           | -0-                      | 43,902.70                |
| CAE- Corp. Ecuat. Aduanera                            | -0-                      | 13,853.89                |
| Citikold S.A.   | -0-                      | 5,796.24                 |
| Comexport   | -0-                      | 4,633.20                 |
| Darwin Rojas M.                                       | 4,712.40                 | -0-                      |
| Citius S.A.   | 3,369.97                 | -0-                      |
| Otros Proveedores                                     | 42,082.05                | 141,923.88               |
| <b>OTROS – Contratistas</b>                           | <b>171,455.95</b>        | <b>156,153.98</b>        |
| <b>TOTAL DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR</b>           | <b><u>670,895.84</u></b> | <b><u>479,953.45</u></b> |

## NOTA 10. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 los Gastos Acumulados, están constituidos como sigue:

| (Dólares)                                  |                        |                    |                   |                        |
|--|------------------------|--------------------|-------------------|------------------------|
| CUENTAS                                    | Saldo al<br>31/12/2010 | Provisiones<br>(+) | Pagos (-)         | Saldo al<br>31/12/2011 |
| <b>Cuentas por Pagar Empleados</b>         |                        |                    |                   |                        |
| Gastos acumulados por Pagar (Sueldos)      | 14,00                  | -                  | 14,00             | -0-                    |
| Décimo Tercer Sueldo                       | 7.532,26               | 32.844,70          | 29.487,29         | 10.889,67              |
| Décimo Cuarto Sueldo                       | 19.877,71              | 22.973,43          | 21.173,52         | 21.677,62              |
| 15% Participación Trabajadores             | 104,38                 | 372,03             | -                 | 476,41                 |
| <b>Obligaciones con el Iess</b>            |                        |                    |                   |                        |
| Provisión aporte individual-9,35%          | 4.667,47               | 40.883,09          | 43.438,87         | 2.111,69               |
| Provisión patronal, Iece, Secap-12,15%     | 6.726,21               | 54.900,84          | 58.882,98         | 2.744,07               |
| Préstamo Quirografario                     | 16,74                  | 5.677,81           | 4.747,35          | 947,20                 |
| Fondo de Reserva                           | 6.216,16               | 20.796,52          | 17.754,58         | 9.258,10               |
| <b>Obligaciones con la Adm. Tributaria</b> |                        |                    |                   |                        |
| Iva sobre ventas -12% - retenciones        | 3.702,31               | 232.240,27         | 234.081,31        | 1.861,27               |
| Impuestos por pagar                        | 2.606,42               | 1.509,58           | 3.007,36          | 1.108,64               |
| <b>TOTAL PASIVOS ACUMULADOS</b>            | <b>51.463,66</b>       | <b>412.198,27</b>  | <b>412.587,26</b> | <b>51.074,67</b>       |

## NOTA 11. PASIVOS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 la cuenta Pasivos A Largo Plazo, están constituidas como sigue:

| (Dólares)   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
|   | 2011              | 2010              |
| International Refrigerations - Tecumshe                           | 112,193.12        | 112,193.12        |
| L/P Imveresa – QMC  | 27,754.48         | 23,230.66         |
| Otros   | -0-               | 17,058.79         |
| <b>Deuda a largo plazo con bancos:</b>                            |                   |                   |
| Hipotecas Banco del Pacifico Op.P40030561 Vcto. 25-11-2013        | 39,436.08         | 135,788.13        |
| Banco del Pichincha Op. 987025 tasa 11.20% Vcto. 31-05-12         | -0-               | 3,520.77          |
| Banco Internacional Op. No. 130300788 tasa 11.23% Vcto. 16-dic-11 | -0-               | 7,042.64          |
| Banco del Austro 4 operaciones hasta 6 jun-2015                   | 87,731.24         |                   |
| Bco. Amazonas-3 Operc. Vcmto. Hasta may-05-2014 tasa 11.23%       | 25,642.62         | 19,785.03         |
| <b>TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO</b>                                  | <b>292,757.54</b> | <b>318,619.14</b> |

## NOTA 12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2011, el capital social de la compañía esta compuesto de la siguiente forma:

|                                  | <u>(Dólares)</u>       | <u>%</u>             |
|----------------------------------|------------------------|----------------------|
|                                  | <u>2011</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>         |
| <b>TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO</b> | <b><u>2,000.00</u></b> | <b><u>100.00</u></b> |

## 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 2011 el saldo es de US\$ 33,931.31

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

## NOTA 14. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2011 la Conciliación Tributaria, es como sigue:

|  | <u>(Dólares)</u>         |
|--|--------------------------|
| Utilidad (Pérdida) Antes de Participación e impuesto a la Renta  | <b>25,280.82</b>         |
| 15% Participación Trabajadores                                   | <u>3,792.12</u>          |
|  | 21,488.70                |
| (+) Gastos no deducibles en el país                              | 17,307.20                |
| (-) Deduciones pago a trabajadores con discapacidad              | <u>0,00</u>              |
| <b>Impuesto a la Renta:</b>                                      |                          |
| Utilidad Gravable  | <b><u>38,795.90</u></b>  |
| 24% Impuesto a la Renta Año 2011                                 | 9,311.02                 |
| <b>Utilidad ejercicio, Neta</b>                                  | <b><u>12,177.68</u></b>  |
| Anticipo Impuesto a la Renta                                     | 1,958.70                 |
| Retenciones en la Fuente efectuadas durante el año               | 39,597.52                |
| Crédito tributario años anteriores                               | <u>70,466.58</u>         |
| <b>Impuesto a la Renta a Pagar (saldo a favor contribuyente)</b> | <b><u>102,711.78</u></b> |

**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 24%., para el año 2011

#### **NOTA 15. CONTINGENCIAS**

Al 31 de Diciembre del 2011 la compañía mantiene una queja por una cuantía de US. \$23,230.667 (no incluye intereses) 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. INVERESA, 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. Al cierre del presente ejercicio fiscal existen convocatorias por cada vehículo de intervención en la diligencia de embargo de parte de Inveresa, con fecha 28 de abril,11

#### **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 2011 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 2012.

#### **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