SOLUCIONES PARA HOTELERIA Y GASTRONOMIA, EQUINDECA Cía. Ltda.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADOEL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

Austroaudi AA

AUDITORES DEL AUSTRO CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS REALIZADO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de:
SOLUCIONES PARA HOTELERIA Y GASTRONOMIA, EQUINDECA Cía. Ltda.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **SOLUCIONES PARA HOTELERIA Y GASTRONOMIA, EQUINDECA Cía. Ltda.** al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esa fechas.

Responsabilidad de la Administración de la Empresa por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es emitir una opinión sobre los estados financieros basados en las auditorias realizada. Las auditorias practicadas fueron efectuadas de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo a exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo que podrían presentarse en los estados financieros por fraude o error. Al evaluar el riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes implementados en la Compañía, y la presentación razonable de sus estados financieros, a fin de determinar procedimientos de auditoria adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan *razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera* de **SOLUCIONES PARA HOTELERIA Y GASTRONOMIA, EQUINDECA Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esa fechas, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Implementación de NIIF´s

5. Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre 20 de 2008, el organismo de control dispuso un cronograma para la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's., tomando como período de transición el año 2011 año en el cual debe elaborar un cronograma de implementación plan de implementación y las conciliaciones requeridas, debiendo observar las Norma Internacionales de Información Financiera.

Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

6. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **SOLUCIONES PARA HOTELERIA Y GASTRONOMIA, EQUINDECA Cía. Ltda.**, será presentado por separado hasta el 31 de mayo del 2011, conjuntamente con los anexos exigidos por el S.R.I.; consecuentemente las diversas obligaciones y declaraciones tributarias, podrían tener modificación al concluir la elaboración de tales anexos.

Auditores del Austro Austroaudi Cía. Ltda.
RNAE - No. 525

Hernán Urgilés Heredia
Gerente General
Registro CPA. No. 26.077

Cuenca, abril 8 del 2011

SOLUCIONES PARA HOTELERIA Y GASTRONOMIA, EQUINDECA Cía. Ltda.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

	Notas	... US dólares ... 2010	2009
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo	B	92.257	74.467
Cuentas por cobrar	C	1.950.495	1.361.868
Inventarios	D	2.379.626	2.853.022
Pagos anticipados		3.454	2.620
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		4.425.832	4.291.977
Propiedades y Equipos	E	1.345.269	1.275.784
Intangible		6.935	6.936
TOTAL ACTIVO		**5.778.036**	**5.574.697**
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Sobregiro bancario		61.324	114.098
Proveedores	G	576.647	802.689
Préstamos de particulares	H	238.663	469.843
Obligaciones patronales	I	340.307	97.533
Impuestos por pagar	J	251.027	125.501
Intereses por pagar		37.023	157.984
Otros pasivos		314.971	323.203
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.819.962	2.090.851
Préstamos a largo plazo	K	1.964.949	1.752.457
TOTAL PASIVO		3.784.911	3.843.308
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital social	L	131.039	131.039
Reserva Legal		63.465	63.465
Aportes futura capitalización		1.119.343	1.119.343
Resultados Acumulados		679.278	417.542
TOTAL PATRIMONIO		1.993.125	1.731.389
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		**5.778.036**	**5.574.697**

Ing. José Ochoa García
Gerente General

Ing. Enriqueta Sarmiento
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

SOLUCIONES PARA HOTELERIA Y GASTRONOMIA, EQUINDECA Cía. Ltda.

ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

	Notas	... US dólares ...	
		2010	2009
Ventas	M	9.768.348	6.320.763
Otros ingresos		16.155	4.658
Total		9.784.503	6.325.421
Costo de venta	N	6.981.052	4.207.097
Gastos de venta	O	996.461	808.010
Gastos de administración	P	386.658	354.273
Otros gastos operacionales		197.596	183.806
Gastos financieros		647.487	551.288
Otros gastos		121.346	10.863
Total		9.330.600	6.115.337
UTILIDAD DEL EJERCICIO		**453.903**	**210.084**

Ing. José Ochoa García
Gerente General

Ing. Enriqueta Sarmiento
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

SOLUCIONES PARA HOTELERIA Y GASTRONOMIA, EQUINDECA Cía. Ltda.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

	Capital Social	Reservas	Aportes Futuras cap.	. . . Resultados . . . Acumulados	del ejercicio	Total patrimonio
Saldos a enero 1, 2009	**131.039**	**59.995**	**1.101.154**	**(109.600)**	**393.553**	**1.576.141**
Transferencia				393.553	(393.553)	0
15% participación empleados				(59.033)		(59.033)
25% impuesto a la renta				(100.685)		(100.685)
Aportaciones			18.189			18.189
Apropiación reserva legal		3.470		(11.692)		(8.222)
Ajuste				94.915		94.915
Resultado del ejercicio					210.084	210.084
Saldos a diciembre 31, 2009	**131.039**	**63.465**	**1.119.343**	**207.458**	**210.084**	**1.731.389**
Transferencia				210.084	(210.084)	0
15% participación trabajadores				(68.085)		(68.085)
25% Impuesto a la renta				(124.082)		(124.082)
Utilidad del ejercicio					453.903	453.903
Saldo a diciembre 31, 2010	**131.039**	**63.465**	**1.119.343**	**225.375**	**453.903**	**1.993.125**

Ing. José Ochoa García
Gerente General

Ing. Enriqueta Sarmiento
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

SOLUCIONES PARA HOTELERIA Y GASTRONOMIA, EQUINDECA Cía. Ltda.

ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA
POR LOSAÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

	Notas	... US dólares ...	
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		**2010**	**2009**
UTILIDAD NETA		**453.903**	**210.084**
Gastos que no originan desembolso de efectivo:			
Provisión cuentas incobrables	C	5.736	4.731
Provisión Jubilación Patronal y desahucio		150.664	38.936
Depreciaciones	E	65.907	40.467
Subtotal		**676.210**	**294.218**
Disminución(incremento) en cuentas por cobrar		-594.363	162.291
Disminución(incremento) en inventarios		473.396	-1.178.836
Aumento en pagos anticipados		-834	-1.217
Aumento (disminución) en sobregiro bancario		-52.774	114.098
Aumento(disminución) en proveedores		-226.042	459.747
Aumento(disminución) en obligaciones patronales		24.025	-79.936
Aumento(disminución) en otros pasivos		-8.232	-29.436
Aumento(disminución) en impuestos		1.444	-179.277
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		292.830	-438.348
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compras de equipos	E	-165.434	-54.259
Retiros, neto	E	30.042	2.433
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		-135.392	-51.826
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Préstamos de socios y terceros, neto		-18.687	254.374
Intereses por pagar		-120.961	109.848
Aportes futuras capitalizaciones		0	18.189
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		139.648	382.411
Incremento (disminución)de efectivo		17.790	-107.763
Efectivo al inicio del año		74.467	182.230
Efectivo al final del año	B	**92.257**	**74.467**

Ing. José Ochoa García
Gerente General

Ing. Enriqueta Sarmiento
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

A. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

SOLUCIONES PARA HOTELERIA Y GASTRONOMIA, EQUINDECA Cía. Ltda.- La Compañía fue constituida en Cuenca el 03 de septiembre de 1999, su actividad principal es la importación y comercialización de equipos industriales para comedores, panaderías, carnicerías, equipos para hoteles, equipos para lavandería, equipos para locales de comidas rápidas y para la industria de alimentos en general.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo conNormas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC´s, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación, normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por Superintendencia de Compañías.

Los estados financieros se encuentran expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US$) moneda adoptada por la República del Ecuador.

Efectivo.- Incluye el efectivo disponible en caja y bancos.

Inventarios.- Están valorados costo promedio de adquisición y sin exceder el valor de mercado. El costo se determina por el método de costo promedio.

Propiedad y Equipos.- Están registrados al costo de adquisición o valor ajustado según NEC 17, son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada en el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario. Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

Activos	Tasas
Edificios	5,00%
Equipo de oficina	10,00%
Muebles y enseres	10,00%
Vehículos	20,00%
Equipos de procesamiento de datos	33,33%

El mantenimiento de los activos es registrado con cargo a resultados.

Ingresos.- Corresponden a ingresos obtenidos por la venta de productos, los ingresos son registrados en base al método del devengado.

Participación a trabajadores.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía distribuye entre sus trabajadores el 15% de utilidades antes de impuesto a la renta.

A. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Impuesto a la renta.-La Ley de Régimen Tributario Interno (Art. 37), establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para sociedades. A partir del año 2001, en caso de que la utilidad del año sea capitalizada dentro del año siguiente, la tarifa disminuye al 15%, siempre y cuando se destinen los recursos a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se utilicen para la actividad productiva.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que al menos el 5% de la utilidad líquida de cada ejercicio económico, se destine al fondo de reserva legal, hasta que esta alcance por lo menos el 20% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorver pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Partes relacionadas.- Para su reconocimiento, la Compañía considera lo establecido en el artículo 4 del Reglamento de Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional.- El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Indice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, causó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos cinco años:

Años	Inflación (%)
2006	2,87
2007	3,32
2008	8,83
2009	4,31
2010	3,33

B. EFECTIVO

Al 31 de diciembre están constituidos como sigue:

	2010	2009
	US dólares	
Caja	18.408	13.767
Bancos (1)	73.849	60.700
Totales	**92.257**	**74.467**

(1) Registra los saldos mantenidos en cuatro cuentas bancarias: en el Banco del Pichincha por US$ 50.582 y 38.572, en el Banco de Machala por US$ 507 y 20.771;en el Banco del austro US$ 7.009 y 0y, PacificNational Bank US$ 9,563 y 1.357, respectivamente. En el año 2010 se incluyen los saldos de dos cuentas de ahorros mantenidas en la Cooperativa de la Cámara de Comercio de Cuenca por US$ 6.178 y 10.

C. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, están constituidascomo sigue:

	2010	2009
	US dólares	
Relacionados	611.852	234.259
Clientes (1)	573584	466.111
Impuestos anticipados	198.054	182.028
Anticipos a proveedores	344.995	325.787
Préstamos y anticipos a empleados	10.370	11.492
Préstamos a particulares relacionados(2)	228.975	103.909
Otros	9.772	63.530
Subtotal	1.977.602	1.387.116
Menos Provisión para cuentas incobrables (2)	27.107	25.248
Total	**1.950.495**	**1.361.868**

(1) En los años2010 y 2009 incluye clientes de Cuenca por US$889.315 y 258.783, de Guayaquil por US$ 108.831y 124.696 y de Quito por US$187.289 y 102.632, respectivamente.En el año 2010 incluye saldos adeudados por relacionados como sigue: Heladerías TuttoFreddo S.A. US$ 581.259, Hotel Clean US$ 25.211 y Hoteles del Austro US$ 5.382.

(2) En el año 2010, incluye valores por cobrar a relacionados: Heladerìas TuttoFreddo. US$ 14.461, Hotel Clean US$ 198.314, Gastronomix Cía. Ltda. US$ 12.317, Comercializadora Ochoa Cía. Ltda. US$ 2.304, Sun Lake Corp. US$ 1.280 y US$ José Andrés Ochoa US$ 300.

(3) Durante los años2010 y 2009, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	2010	2009
	US dólares	
Saldo inicial, enero l	25.248	20.517
Más provisión	5.736	4.731
Menos castigo	(3.877)	0
Saldo final, diciembre 3l	**27.107**	**25.248**

D. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los principales rubros son los siguientes:

	2010	2009
	US dólares	
Cuenca	1.825.868	2.428.599
Guayaquil	195.117	117.096
Productos incompletos	44.072	12.740
Quito	209.561	253.980
Bodega Servicio Técnico	90.977	34.871
Importaciones en tránsito	14.031	5.736
Totales	**2.379.626**	**2.853.022**

E. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Durante los años2010 y 2009 el movimiento de estas cuentas, fue como sigue:

	Saldo Inicial 01/ene/10	Adiciones	Retiros	Transf. y otros	Saldo Final 31/dic/2010
	... US dólares ...				
Terrenos(1)	160.278				160.278
Edificios(1)	808.670				808.670
Construcción en proceso	14.894	103.753			118.647
Muebles y Enseres	35.388	3.019			38.407
Equipos de Oficina	7.277	107	0	(89)	7.295
Equipo de Comunicación	141				141
Equipo de Computación	52.844	6.842		(3.982)	55.704
Herramientas	3.025				3.025
Instalaciones	1.259				1.259
Equipo de Seguridad	312				312
Vehículos	97.857	51.421	(65.071)	0	84.207
Otros Activos	20.948	292	0	(60)	21.180
Activos a Largo Plazo	225.686				225.686
Subtotal	1.428.579	165.434	(65.071)	(4.131)	1.524.811
Depreciación acumulada	(152.795)	(65.907)	39.081	79	(179.542)
Totales	**1.275.784**	**99.527**	**(25.990)**	**(4.052)**	**1.345.269**

	Saldos a 01/ene/09	Adiciones	Retiros.	Transf. y otros	Saldos a 31/dic/09
	... US dólares ...				
Terrenos(1)	0			160.278	160.278
Edificios(1)	968.948			(160.278)	808.670
Construcciones en proceso	0	14.894			14.894
Muebles y enseres	15.405	19.983			35.388
Equipo de oficina	6.875	402			7.277
Equipo de comunicación	141				141
Equipo de computación	50.465	5.627	(3.248)		52.844
Herramientas	3.025				3.025
Instalaciones	519				519
Equipo de seguridad	312				312
Vehículos y accesorios	103.563	12.000	(17.706)		97.857
Instalación de programa	740				740
Activos a largo plazo	9.157			216.529	225.686
Otros activos	19.596	1.352			20.948
Subtotal	1.178.746	54.258	(20.954)	216.529	1.428.579
Depreciación acumulada	(130.849)	(40.467)	18.521	0	(152.795)
Totales	**1.047.897**	**13.791**	**(2.433)**	**216.529**	**1.275.784**

(1) Hipotecado a favor del Banco de Machala.

G. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, están conformados como sigue:

	2010	2009
	US dólares	
Proveedores(1)	576.647	780.670
Facturas por entregar	0	22.019
Totales	**576.647**	**802.689**

(1) Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 representan principalmente las adquisiciones realizadas por la compra de bienes necesarios para la comercialización de los productos que vende la Compañía.

H. PRESTAMOS DE PARTICULARES

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, están conformados como sigue:

	Monto	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	Tasa anual	Pago	US dólares
Ing. Jose Ochoa	65.000	12-jun-10		18%	Mensual	65.000
Juan Carlos Galarza	55.800	18-feb-10		18%	Mensual	55.800
Ventas Miami	36.914	07-ene-10		18%	Mensual	36.914
José Solis	30.000	27-dic-10		18%	Mensual	30.000
Diego Roldan	24.387	04-dic-09		18%	Mensual	24.387
Irene Campoverde	14.626	01-abr-10		18%	Mensual	14.626
Otros valores menores a 10.000	11.936			18%	Mensual	11.936
Total						**238.663**

El detalle de los saldos adeudados en el año 2009, es el siguiente:

	Monto original	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	Tasa anual	Pago	US dólares
Piedad Garcia	268.000	23/nov/2009		18%	Mensual	238.000
Humberto Dominguez	107.500	25/ene/2006		18%	Mensual	107.000
Janeth Ochoa Garcia	100.000	11/dic/2009	31/ene/2010	18%	Mensual	100.000
Diego Roldán/Virginia Roldán	21.583	04/dic/2009		18%	Mensual	21.583
Otros menores		2009	2010	18%	Mensual	3.260
Total						**469.843**

Los intereses se pagan mensualmente y el capital cuando lo exija el prestamista.

I. OBLIGACIONES PATRONALES

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, se presentan como sigue:

	2010	2009
	US dólares	
Sueldos por pagar	34.532	0
Beneficios sociales (1)	38.083	27.085
15% participación trabajadores	68.085	31.513
Retenciones al personal	10.008	0
Desahucio	17.187	7.073
Jubilación Patronal	172.412	31.862
Totales	**340.307**	**97.533**

I. OBLIGACIONES PATRONALES(continuación)

(1) El movimiento de los beneficios sociales al 31 de diciembre fue como sigue:

	2010	2009
	US dólares	
Saldo inicial, enero 1	27.085	17.024
Mas provisiones	99.430	78.391
Menos pagos	(88.432)	(68.330)
Saldo final, diciembre 31	**38.083**	**27.085**

J. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, se encuentran conformados como sigue:

	2010	2009
	US dólares	
IVA por pagar	111.045	74.104
Retenciones del IVA	12.321	7.052
Retenciones del impuesto a la renta	3.579	2.832
Impuesto a la renta	124.082	41.513
Total	**251.027**	**125.501**

K. PRESTAMOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, constituyen obligaciones con instituciones financieras y terceros, cuyo detalle es el siguiente:

Entidad / Proveedor	Monto original	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	Tasa anual	Pago	US Dólares
Piedad Garcia				18%	Mensual	268.000
Marcela Vela	200.000			18%	Mensual	154.564
Humberto Dominguez				18%	Mensual	107.000
Jose Ochoa				18%	Mensual	46.602
JhanethOrtiz				18%	Mensual	40.000
Bertha Campoverde				18%	Mensual	34.700
Alicia Maldonado Moscoso				18%	Mensual	33.500
C.A.C. Cacique Guritave	50.000			18%	Mensual	25.000
Enriqueta Sarmiento				18%	Mensual	26.500
Zulema Palacios	119.000			18%	Mensual	19.000
Juana Rivera	10.000			18%	Mensual	10.000
Malena Ochoa				18%	Mensual	2.183
Subtotal (1)						767.049
Banco del Austro	20.000	09/feb/2010	09/feb/2013	14.00%	Mensual	15.253
Banco del Austro	100.000	21/abr/2010	21/abr/2013	14.00%	Mensual	81.238
Banco del Austro	20.000	17/may/2010	17/may/2013	14.00%	Mensual	16.736
Banco del Austro	200.000	26/oct/2009	26/nov/2012	14.00%	Trimestral	142.269
Banco del Austro	100.000	02/may/2008	02/may/2011	11.23%	Mensual	16.028
Banco del Austro	100.000	19/ago/2008	19/ago/2011	11.23%	Mensual	25.226
Banco del Austro	100.000	17/oct/2008	17/oct/2012	11.23%	Mensual	51.395
Banco del Austro	100.000	04/nov/2008	04/nov/2012	11.23%	Mensual	53.490
Banco del Austro	50.000	24/nov/2008	24/nov/2012	11.23%	Mensual	26.745
Banco Pichincha	80.000	19/jul/2010	19/jul/2011	11.20%	Mensual	47.744
Banco Pichincha	200.000	14/sep/2006	19/ago/2011	11.00%	Mensual	33.658
Banco de Machala	200.000	09/feb/2010	30/ene/2012	11.23%	Mensual	122.061
Banco de Machala	150.000	21/oct/2009	05/oct/2012	11.23%	Mensual	97.557
Subtotal (2)						729.400
Sun Lake Corp. (3)						468.500
Total (1) + (2) + (3)						**1.964.949**

K. PRESTAMOS A LARGO PLAZO (continuación)

Entidad / Proveedor	Monto original	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	Tasa anual	Pago	US Dólares
Marcela Vela	200.000	15/oct/2009		18%	Mensual	174.563
Zulema Palacios	119.000	24/mar/2009	15/abr/2010	18%	Mensual	119.000
José Ochoa	60.000	17/nov/2009		18%	Mensual	59.009
C.A.C. Cacique Guritave	50.000	07/jul/2009	31/mar/2010	18%	Mensual	50.000
Alicia Maldonado Moscoso	30.000	01/jul/2009		18%	Mensual	30.000
Christian Pinos	28.000	21/oct/2009		18%	Mensual	25.000
Bertha Campoverde	17.000	01/jul/2009		18%	Mensual	17.000
Juana Rivera	10.000	01/jul/2009		18%	Mensual	10.000
Subtotal(1)						484.573
Banco del Austro	100.000	18/may/2007	18/ago/2010	11,23%	Mensual	16.232
Banco del Austro	100.000	02/may/2008	02/may/2011	11,23%	Mensual	51.581
Banco del Austro	100.000	19/ago/2008	19/ago/2011	11,23%	Mensual	59.710
Banco del Austro	100.000	17/oct/2008	17/oct/2012	11,23%	Mensual	75.293
Banco del Austro	100.000	04/nov/2008	04/nov/2012	11,23%	Mensual	77.167
Banco del Austro	50.000	24/nov/2008	24/nov/2012	11,23%	Mensual	38.584
Banco del Austro	200.000	18/dic/2009	17/dic/2012	11,23%	Trimestral	200.000
Austrobank	100.000	07/dic/2008	07/dic/2010	11,23%	Mensual	53.228
Banco Pichincha	200.000	14/sep/2006	19/ago/2011	11,23%	Mensual	83.364
Banco Pichincha	40.000	02/feb/2007	17/ene/2010	11,23%	Mensual	1.305
Banco de Machala	150.000	21/oct/2009	05/oct/2012	11,23%	Mensual	142.920
Subtotal(2)						799.384
Sun Lake Corp.(3)						468.500
Total (1) + (2) + (3)						**1.752.457**

Préstamo del Banco de Machala garantizado con inmueble de la Compañía (Nota E)

K. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el capital social de la Compañía está constituido por 131.039 participaciones ordinarias y nominativas de US$ 1,00 cada una, distribuidas así:

Socios	%	Valor
Gina Galarza	74,88%	98.122
Fernando Ochoa García	25,12%	32.917
Total	**100,00%**	**131.039**

M. VENTAS

El origen y sus acumulaciones durante los años2010 y 2009, fue como sigue:

	2010	2009
	US Dólares	
Cuenca	6.543.286	3.801.687
Guayaquil	1.320.084	1.141.671
Quito	1.904.978	1.377.404
Totales	**9.768.348**	**6.320.763**

N. COSTO DE VENTA

Durante los años 2010 y 2009, fueron causados como sigue:

	2010	2009
	US dólares	
Costo de ventas	6.839,646	4.096,770
Importaciones/Compras	9,144	1,739
Otros costos	132,262	108,588
Total	**6.981,052**	**4.207,097**

O. GASTOS DE VENTA

El origen y sus acumulaciones durante los años2010 y 2009, fueron causados como sigue:

	2010	2009
	US dólares	
Personal	613.869	489.537
Servicios	245.849	216.985
Camión	33.976	33.873
Representación y Viajes	37.473	31.931
Impuestos, permisos y otros	22.480	12.362
Materiales	627	458
Otros menores	42.187	22.864
Totales	**996.461**	**808.010**

P. GASTOS DE ADMINISTRACION

El origen y sus acumulaciones, durante los años 2010 y 2009 fueron causados como sigue:

	2010	2009
	US dólares	
Personal	253.757	211.884
Servicios	87.765	110.414
Representación y Viajes	43.958	31.860
Otros menores	1.178	115
Totales	**386.658**	**354.273**

Q. IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta por los ejercicios económicos 2010 y 2009, fueron determinadas como sigue:

		2010	2009
		US dólares	
Utilidad del ejercicio	(1)	453.903	210.084
(-) 15% participación de empleados	(2)	(68.085)	(31.512)
Base imponible de impuesto a la renta		385.818	178.572
(-) Ingresos exentos		0	0
(+) Gastos no deducibles		121.345	10.864
(-) Deduc. Incremento de empleados		(8.359)	(20.912)
(-) Deduc. Trabajadores discapacitados		(2.476)	(2.472)
Base imponible de impuesto a la renta		496.328	166.052
25% impuesto a la renta causado	(3)	(124.082)	(41.513)
Utilidad antes de reserva legal	(1)+(2)+(3)	261.736	137.059

R. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

A más de las mencionadas en la Notas C, J y K; los siguientes valores corresponden a las principales operaciones realizadas con relacionados:

	2010	2009
	US dólares	
Ventas de mercaderías	1.014.520	696.951
Compras de mercaderías	55.330	28.142

S. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Mediante Resolución 1071 (R.O. No. 740 de enero 8 del 2003), el SRI, dispuso que todas las sociedades obligadas a tener auditoria externa,presentarán a sus auditores externos para que ellos emitan informe de obligaciones tributarias del año 2010previa revisión de los anexos y cuadros referentes a información tributaria de acuerdo a instructivo y formatos proporcionados por el SRI.El plazo de presentación del mencionado informe es hasta mayo 31 del 2011.

A la fecha, la empresa está preparando los anexos tributarios a las queSoluciones para Hotelería y Gastronomía, Equindeca Cía. Ltda.está obligada.

T. DETERMINACION TRIBUTARIA

Hasta la fecha de conclusión de la auditoría (abril 8 del 2011), el SRI no ha realizado revisión tributaria a la Compañía, consecuentemente no existen glosas pendientes de pago ni contingencia fiscal que requiera ser provisionada.

U. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 del Suplemento R.O. No. 565 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Saldos y transacciones con partes relacionadas.- Están reportados en notasC, J y K.

Activos, pasivos contingentes y cuentas de orden.- Al 31 de diciembre del 2010, no existen.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2010 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 8 del 2011 (fecha de conclusión de la auditoria) nohan existido eventos importantes que revelar y que pudieran tener efecto sobre los estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2010.

Control Interno.- En la auditoria del año 2010, las recomendaciones emitidas por auditoria externa están en proceso de implementación

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.

Siglas empleadas:

Deduc = Deducción
IESS = Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA = Impuesto al Valor Agregado
NEC = Norma ecuatoriana de Contabilidad
Reclasif. = Reclasificaciones
R.O. = Registro Oficial
SRI = Servicio de Rentas Internas
US$ = Dólares de Estados Unidos de Norteamérica (redondeados)