

71109

ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

exp: 71109

Guayaquil, 14 de Abril del 2011

**Señora Economista
Gladis Alarcón Valencia de Swidan
Intendente de Control e Intervención
Superintendencia de Compañías
Ciudad**



REF.: ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM
EXPEDIENTE N. 71109
RUC N. 0991300074001
Informe de Auditoría Externa 2010

Adjunto a la presente sirvase encontrar nuestro Informe de la Auditoría Externa de ALMACENES PROMOCIONES S.A. ALMAPROM del año terminado el 31 de Diciembre del 2010, para cumplir con las disposiciones legales vigentes.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read "William Tenemaza".

William Tenemaza
Socio de Auditoría

ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

INDICE

Informe de los auditores independientes

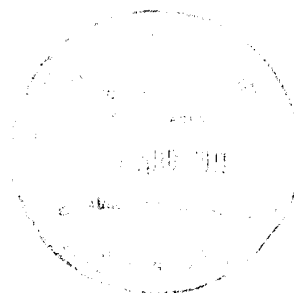
Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



Abreviaturas usadas:

Compañía	-	ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM
US\$	-	Dólares estadounidenses
NEC No.17	-	Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.17 - "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización"
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	-	Pequeñas y Medianas Entidades



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

Guayaquil, 25 de Marzo del 2011

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM, que comprenden el balance general al 31 de Diciembre del 2010 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

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

Responsabilidad del Auditor

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

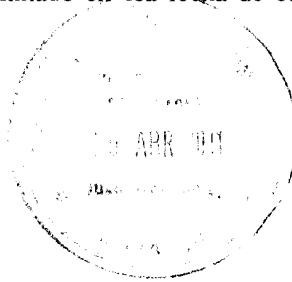
A los Señores Accionistas de
ALMACENES PROMOCIONES S.A. ALMAPROM
Guayaquil, 25 de Marzo del 2011

financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM al 31 de Diciembre del 2010 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Indochalden C. Lora
No. de Registro en
la Superintendencia
de Compañías: SC-526



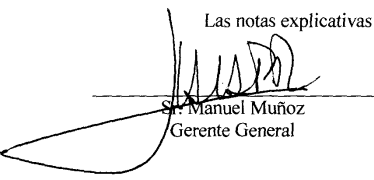
William Tenemaza
CPA William Tenemaza
Socio
No. de Licencia
Profesional: 27210

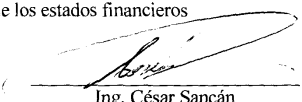
ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
 (Expresados en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	2010	2009	Pasivo	Referencia a Notas	2010	2009
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Caja y bancos	3	703.199	380.604	Obligaciones bancarias	9	624.810	649.692
Inversiones temporales	4	15.033	14.455	Documentos y cuentas por pagar			
Documentos y cuentas por cobrar				Proveedores		1.762.417	1.275.335
Clientes		1.192.803	612.799	Impuestos y retenciones	10	88.775	95.773
Impuestos y retenciones	5	186.159	196.344	Impuesto a la Renta	11	54.720	27.539
Funcionarios y empleados	6	100.539	7.715	Otras		26.288	51.430
		1.479.501	816.858			1.932.200	1.450.077
(-) Provisión para cuentas incobrables		(19.198)	(14.425)				
		1.460.303	802.433	PASIVOS ACUMULADOS			
				Beneficios sociales		16.589	20.164
Inventarios		1.330.036	1.499.065	Participación trabajadores		38.626	17.564
Gastos pagados por anticipado		3.948	4.290			55.215	37.728
Total del activo corriente		3.512.519	2.700.847	Total del pasivo corriente		2.612.225	2.137.497
ACTIVO FIJO, neto	7	692.970	563.976	PASIVOS A LARGO PLAZO			
				Obligaciones bancarias	9	755.373	476.741
OTROS ACTIVOS	8	-	23.146	PATRIMONIO (Véase estados adjuntos)		837.891	673.731
Total del activo		4.205.489	3.287.969	Total del pasivo y patrimonio		4.205.489	3.287.969

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros


 Sr. Manuel Muñoz
 Gerente General


 Ing. César Sancán
 Contador

ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

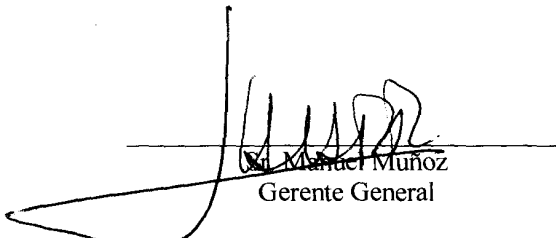
ESTADOS DE RESULTADOS

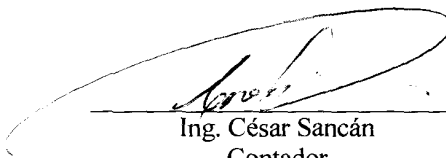
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2010	2009
Ventas netas		6.521.649	5.928.293
Costo de ventas		<u>(4.752.420)</u>	<u>(4.466.835)</u>
Margen bruto		1.769.229	1.461.458
Gastos operativos:			
De administración		(1.358.085)	(1.257.254)
De ventas		-	(2.446)
Financieros		<u>(154.501)</u>	<u>(86.545)</u>
		<u>(1.512.586)</u>	<u>(1.346.245)</u>
Utilidad operacional		256.643	115.213
Otros ingresos (egresos), netos		<u>863</u>	<u>1.882</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta		257.506	117.095
Participación de los trabajadores en las utilidades		(38.626)	(17.564)
Impuesto a la renta	11	<u>(54.720)</u>	<u>(27.539)</u>
Utilidad neta		<u>164.160</u>	<u>71.992</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros


Manuel Muñoz
Gerente General


Ing. César Sancán
Contador

ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

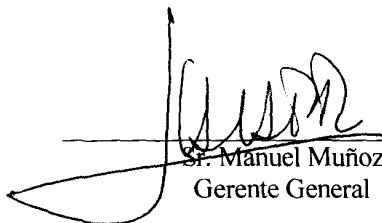
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

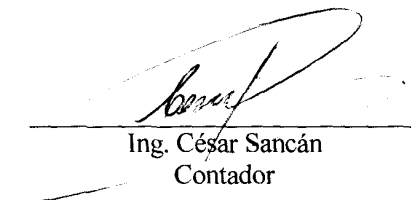
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Social</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1ro. de Enero del 2009	10.000	591.739	601.739
Utilidad neta del año		71.992	71.992
Saldos al 31 de Diciembre del 2009	10.000	663.731	673.731
Utilidad neta del año		164.160	164.160
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	10.000	827.891	837.891

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros


Sr. Manuel Muñoz
Gerente General


Ing. César Sancán
Contador

ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

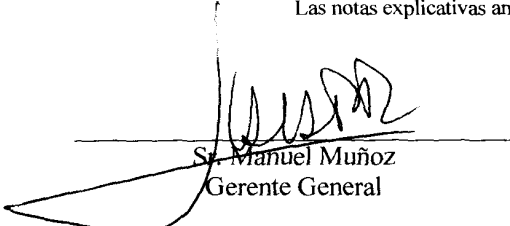
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

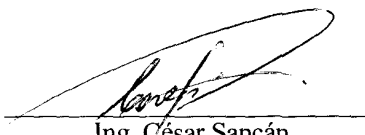
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2010	2009
Flujo de efectivo de las actividades operacionales			
Utilidad neta del año		164.160	71.992
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Provisión para cuentas incobrables		4.773	5.057
Depreciación	7	34.510	37.493
Participación de los trabajadores en las utilidades		38.626	17.564
Provisión de impuesto a la renta	11	54.720	27.539
		<u>296.789</u>	<u>159.645</u>
Cambio en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar		(662.643)	(192.715)
Inventarios		169.029	(27.271)
Gastos pagados por anticipado		342	(394)
Documentos y cuentas por pagar		427.403	(303.014)
Pasivos acumulados		<u>(21.139)</u>	<u>6.827</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		<u>209.781</u>	<u>(356.922)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión			
Adiciones de activo fijo	7	(43.948)	(130.353)
Adiciones de otros activos	8	<u>(96.410)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(140.358)</u>	<u>(130.353)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento			
Aumento de obligaciones bancarias		<u>253.750</u>	<u>271.235</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>253.750</u>	<u>271.235</u>
Aumento (Disminución) neta de efectivo		323.173	(216.040)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	3	<u>395.059</u>	<u>611.099</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	3	<u>718.232</u>	<u>395.059</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros


Sr. Manuel Muñoz
Gerente General


Ing. César Sancán
Contador

ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida el 11 de Agosto de 1994 en la ciudad de Durán, y fue inscrita en el registro mercantil el 18 de Octubre del mismo año.

Su objetivo social y su principal actividad es la importación, exportación, distribución dentro y fuera del país, comercialización, compra-venta, manufactura y fabricación de mercaderías de bazar, bisutería, juguetes, flores y plantas artificiales, ropa, accesorios para el hogar y electrodomésticos. Actualmente su operación se desarrolla en la ciudad de Guayaquil.

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

Durante el 2009, los mercados financieros mundiales repuntaron y la crisis por la que atravesaron está siendo lentamente superada, sin embargo, temas como desempleo y por ende disminución en la demanda de los consumidores continúan afectando a la economía mundial. En lo que respecta a la Empresa la indicada situación no ha ocasionado efectos importantes en sus operaciones, que arrojan incrementos en los resultados netos del año 2010 de aproximadamente 128%.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Dichas políticas se detallan a continuación y han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Preparación de los estados financieros -

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de Marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajustes y conversión contenidas en la NEC No. 17.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

NOTA 2- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

b) Moneda Funcional y de Presentación –

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares estadounidenses que es la moneda de curso legal en el Ecuador. Toda la información financiera, las cifras en los estados financieros y sus notas se presentan en dólares estadounidenses.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo –

Incluye el efectivo, depósitos en bancos de libre disposición, e inversiones a corto plazo altamente líquidos, con vencimientos originales de 3 meses o menos.

d) Inversiones Temporales –

Se registran al valor de los depósitos y los intereses ganados se registran al momento de su cobro con crédito a otros ingresos, el efecto de este asunto no fue significativo considerando los estados financieros en su conjunto.

e) Inventarios –

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para productos terminados para la reventa, utilizando el método del costo promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios.

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

f) Cuentas por cobrar Clientes –

Estas cuentas por cobrar son los montos adeudados por los Clientes por la mercadería vendida en el curso normal de los negocios, y han sido valuadas a su valor nominal. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos *no corrientes* y se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a los resultados del año. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

g) Activo fijo –

Se muestra al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC No. 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada; el monto neto del activo fijo no excede su valor de utilización económica.

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

NOTA 2- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

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

h) Otros activos –

Corresponden a desembolsos incurridos en las adecuaciones de las nuestras instalaciones de la Compañía, dichos se muestran al costo histórico.

i) Cuentas por pagar Proveedores –

Representan los montos adeudados a los Proveedores por adquisiciones de bienes y servicios realizadas en el curso normal de los negocios y se mantienen pendiente de pago al cierre del ejercicio. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes y se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Han sido valuadas a su valor nominal, dichos saldos no devengan intereses.

j) Provisiones –

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se puede estimar razonablemente su importe. Las provisiones se revisan en cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general.

k) Participación de los trabajadores en las utilidades -

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

l) Impuesto a la renta -

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con la referida norma, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta del 2010 y 2009 a la tasa del 25%.

NOTA 2- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

m) Reconocimiento de ingresos –

Los ingresos comprenden el valor de la venta de mercaderías, *neto de impuestos a las ventas*, de rebajas y descuentos. Se reconocen cuando se transfiere la propiedad y derechos de los activos vendidos, su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con los siguientes criterios:

- i. La Compañía ha entregado productos al cliente,
- ii. El cliente ha aceptado los productos, y
- iii. La cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

n) Reconocimiento de Intereses, Costos y Gastos –

Todos los ingresos por intereses se reconocen en el Estado de resultados conforme se devengan, tomando en cuenta los rendimientos efectivos sobre el activo respectivo. Asimismo, todos los gastos por intereses, así como otros costos incurridos por préstamos u otras obligaciones financieras, se reconocen en el período respectivo conforme se incurren.

Los costos de operación y gastos en general se reconocen en el Estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método del devengado.

Transición a Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”:

En Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria 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 ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM, por ser una empresa calificada como PYMES (Véase Nota 14), las NIIF para PYMES entrarán en vigencia a partir del 1ro. de Enero del 2012, fecha en que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad quedarán derogadas. Entre otros aspectos de la Resolución, se establece que empresas como ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM deberán elaborar obligatoriamente hasta Marzo del 2011 un Cronograma de Implementación y hasta Septiembre del 2011 se deben efectuar las Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF, al 1ro. de Enero del 2011 (31 de Diciembre del 2010). Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, esto es para ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM, al 31 de Diciembre del 2011 deben ser contabilizados el 1ro. de Enero del 2012. La información antes indicada debe contar la aprobación de la Junta General de Accionistas.

En Diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emite el instructivo complementario para la implementación de las NIIF, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB, siguiendo el Cronograma de Implementación antes señalado.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Caja	11.327	8.511
Bancos	691.872	372.093
	<u>703.199</u>	<u>380.604</u>
Inversiones Temporales	15.033	14.455
	<u>718.232</u>	<u>395.059</u>

NOTA 4 - INVERSIONES TEMPORALES

Corresponden a certificados de depósitos a plazo fijo mantenidos en bancos locales con vencimiento menores a un año, cuya tasa de interés que oscila entre 5,25% y 5,20% anual (2009 – 5,8% y 6,75%). Véase además Nota 3.

NOTA 5 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR – IMPUESTOS Y RETENCIONES

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Retención en la fuente del impuesto a la renta (1)	75.441	52.637
Anticipos de Impuesto a la Renta	416	-
Crédito tributario del impuesto al valor agregado (2)	<u>110.302</u>	<u>143.707</u>
	<u>186.159</u>	<u>196.344</u>

(1) Corresponde a las retenciones practicadas por los Clientes sobre las facturas de ventas emitidas por la Compañía durante el ejercicio 2010 por US\$50.324 y de años anteriores por US\$25.117.

(2) Representa el impuesto pagado en las adquisiciones de bienes y servicios por US\$98.951 y US\$11.351 de los meses de Diciembre y Noviembre del 2010, respectivamente.

NOTA 6 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR – FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS

Corresponde a los préstamos en efectivo efectuados por la Compañía a sus funcionarios y empleados, debidamente autorizados por la Gerencia General, dichos saldos no devengan intereses y la Administración de la Compañía estima serán recuperados en el corto plazo.

NOTA 7 - ACTIVO FIJO, NETO

	Tasa anual de depreciación %	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Terrenos		176.051	176.051
Construcciones en curso		119.556	-
Edificios	5	409.650	409.649
Equipo de computación	33	71.115	67.710
Muebles y enseres	10	23.023	20.091
Vehículo	20	157.615	120.005
		<u>957.010</u>	<u>793.506</u>
Menos:			
Depreciación acumulada		<u>(264.040)</u>	<u>(229.530)</u>
		<u>692.970</u>	<u>563.976</u>
Movimiento del año:			
		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al 1ro. de Enero		563.976	471.116
Adiciones, netas (1)		43.948	130.353
Reclasificación <Véase Nota 8 (2)>		119.556	-
Depreciación		<u>(34.510)</u>	<u>(37.493)</u>
Saldo al 31 de Diciembre		<u>692.970</u>	<u>563.976</u>

(1) Incluye principalmente la compra de un vehículo para gerencia por un monto de US\$37.610 (2009 - Solar de 480 mt2 ubicado en el km 3.5 de la Puntilla Samboróndon y un vehículo).

Los inmuebles de la Compañía están entregados en garantía de un préstamo bancario con una institución financiera local. Véase además Nota 9.

NOTA 8 - OTROS ACTIVOS

Movimiento del año:			
		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al 1ro. de Enero		23.146	23.146
Adiciones, netas (1)		96.410	-
Reclasificación (2)		<u>(119.556)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de Diciembre		<u>-</u>	<u>23.146</u>

(1) Corresponde a los costos incurridos en las nuevas instalaciones de la Compañía.

(2) La Administración considera que las características de los desembolsos representan construcción en curso, y estima su liquidación a fines del 2011.

NOTA 9 - OBLIGACIONES BANCARIAS

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Corto plazo		
Instituciones financieras locales (1)	624.810	649.692
Largo plazo		
Instituciones financieras local (2)	293.503	14.871
Instituciones financieras exterior (3)	<u>461.870</u>	<u>461.870</u>
	<u>755.373</u>	<u>476.741</u>
	<u>1.380.183</u>	<u>1.126.433</u>

- (1) Corresponden a préstamos para financiar capital de trabajo los mismos que generan un interés anual entre el 9,76% y 11,23% (2009 – 10% y 10,21%) con vencimientos durante el año 2011.
- (2) Representa préstamos para capital de trabajo con vencimiento en el año 2012, con un interés anual del 9,76% y 10,21% (2009 – 10,21%).
- (3) Corresponde a obligación para capital de trabajo que devenga un intereses anual del 3,5% (2009 – 3,5%), sin fecha definida de pago sin embargo la Administración estima cancelarlos en el largo plazo.

Las obligaciones mantenidas al cierre están garantizadas con bienes de la Compañía y firma solidaria de los Accionistas.

NOTA 10 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR – IMPUESTOS Y RETENCIONES

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Impuesto al valor agregado (1)	72.935	84.090
Retención en la fuente del impuesto a la renta (2)	6.783	3.471
Retención en la fuente del impuesto al valor agregado (2)	<u>9.057</u>	<u>8.212</u>
	<u>88.775</u>	<u>95.773</u>

- (1) Corresponde al importe generado por facturas de ventas emitidas a Clientes en el mes de Diciembre y Noviembre del 2010 por US\$55.692 y US\$17.243, respectivamente, por los servicios prestados por la Compañía. Dichos montos fueron liquidados en Enero del 2011.
- (2) Representa las retenciones efectuadas a Proveedores por esos conceptos en Diciembre del 2010. Dichos montos fueron cancelados en Enero del 2011.

NOTA 11 - IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal –

A la fecha de emisión de estos estados financieros (25 de Marzo del 2011), la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución.

La Administración Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a la renta calculado por la Compañía en los tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con su obligación de presentar su declaración de impuestos. Los años 2007 a 2010 inclusive aún están sujetos a una posible fiscalización.

Debido a las posibles interpretaciones que las autoridades tributarias puedan dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar a la fecha si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía, por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine.

La Compañía considera que no existen partidas significativas que afecten la determinación de la utilidad gravable para el cálculo del impuesto la renta al 31 de Diciembre del 2010.

Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declararon o distribuyeron a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encontraban sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Anticipo de Impuesto a la renta –

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2010, la Compañía realizó un pago total de anticipo de impuesto a la renta de US\$416; por otro lado el impuesto a la renta causado del año es de US\$54.720, y las retenciones superan el valor del impuesto antes mencionado. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$54.720 equivalente al impuesto a la renta del año 2010.

Amortización de pérdidas fiscales acumuladas –

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la pérdida de un año puede compensarse con las utilidades que se obtuvieren dentro de los cinco años siguientes, sin exceder en cada año el 25% de las utilidades obtenidas.

Precio de transferencia –

De conformidad con disposiciones legales vigentes a partir del año 2006, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$1.000.000, están obligados a presentar los anexos de Precios de Transferencia y si exceden a US\$4.000.000 presentar un estudio que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. La Compañía no califica para preparar este estudio.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción –

Con fecha 29 de Diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios lo siguiente:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo de impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por “Medianas Empresas”
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Para las nuevas sociedades, exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

NOTA 12 - CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito de la Compañía comprende 10.000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1 cada una.

Reformas a la Ley de Compañías en el Ecuador requieren que los representantes legales de las compañías presenten información de los accionistas extranjeros de las compañías con indicación del dueño de esa compañía así como de sus directores. La Compañía no califica para presentar esta información.

NOTA 13 - SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009 no se presentaron saldos con compañías y partes relacionadas, y durante dichos años no se efectuaron transacciones con compañías y partes relacionadas, que representen ingresos o gastos para la Compañía.

NOTA 14 - EVENTOS SUBSECUENTES

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01.01 de fecha 12 de Enero del 2011 emite las características para considerar una empresa como PYMES, por lo tanto las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones están obligadas a la aplicación de la NIIF para PYMES:

- a) Activos totales inferiores a US\$4.000.000;
- b) Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales inferior a US\$5.000.000; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición. Debido a lo anterior la Compañía califica como PYMES para efectos de la NIIF.

Excepto por lo comentado anteriormente, entre el 31 de Diciembre del 2010 y la fecha de emisión de estos estados financieros (25 de Marzo del 2011) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

* * * *