



Dr. Carlos Pazmiño O.
AUDITOR INDEPENDIENTE

AUDITORIA – CONSULTORIA - IMPUESTOS

Archivo →

Quito, 30 de Julio del 2010

Señor
SUPERINTENDENTE DE COMPAÑÍAS DEL ECUADOR
Presente

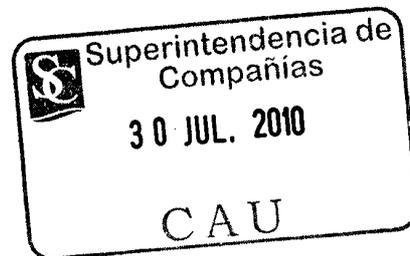
De mi consideración:

En calidad de auditor externo calificado, adjunto un ejemplar del informe de Auditoria Externa a los Estados Financieros por el periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre del 2009 de la compañía:

- MEGAFRIO S. A.
- RUC 1791408381001
- Número de Expediente 86912 - 1998.

Atentamente,

CPA DR. Carlos Pazmiño Ortiz
AUDITOR EXTERNO
RNAE - 612



COPIA

MEGAFRIO S. A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2009

Con el Informe del Auditor Independiente

MEGAFRIO S. A.

al 31 de diciembre del 2009

CONTENIDO

- **Informe del auditor independiente**
- **Balance general**
- **Estado de resultados**
- **Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas**
- **Estado de flujos del efectivo**
- **Notas a los estados financieros**

**Registro nacional de auditor independiente,
del Dr. Carlos Pazmiño Ortiz**

Abreviaturas usadas:

SRI - Servicio de Rentas Internas



Informe del Auditor Independiente

A los accionistas de:

MEGAFRÍO S. A.

1. He auditado el balance general adjunto de MEGAFRÍO S. A. al 31 de diciembre de 2009 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en mi auditoría.
2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. 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. Considero que mi auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MEGAFRÍO S. A. al 31 de diciembre del 2009, 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 las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Quito, 12 de Junio del 2010

CPA Dr. Carlos Pazmiño Ortiz
AUDITOR EXTERNO
SC-RNAE - 612



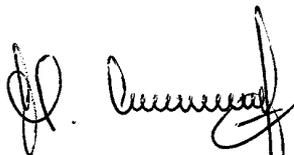
MEGAFRIO S. A.

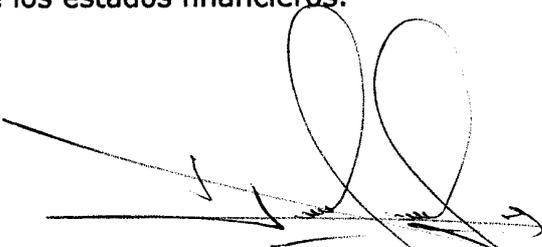
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en dólares)

	Notas	2009	2008
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVO CORRIENTE:			
Caja y Bancos	3	112.198	46.514
Clientes por cobrar	4	1.461.780	1.228.398
Provisión cuentas incobrables	5	-14.995	-16.442
Otras cuentas por cobrar	6	146.086	76.619
Crédito tributario	7	87.762	100.029
Inventarios	8	2.354.734	2.922.626
Pagos anticipados	9	17.305	19.138
Total activo corriente		<u>4.164.870</u>	<u>4.376.882</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
ACTIVOS FIJOS			
Vehículos		275.655	175.681
Equipos de Oficina		103.128	58.176
Muebles y Enseres		83.293	67.358
Equipos de Computación Y Software		23.556	20.154
Maquinaria y Herramientas		17.566	14.122
Total		<u>503.198</u>	<u>335.491</u>
Depreciación Acumulada		<u>-232.498</u>	<u>-166.643</u>
Activos Fijos Neto	10	270.700	168.848
Total activos		<u>4.435.570</u>	<u>4.545.730</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.


Sr. Galo Almendariz G.
GERENTE GENERAL


Dr. Edmundo Arcalla
CONTADOR



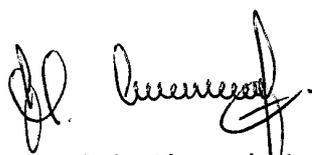
MEGAFRIO S. A.

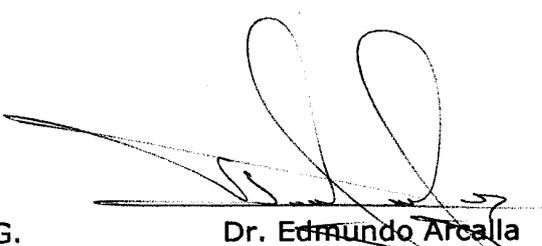
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en dólares)

	Notas	2009	2008
<u>PASIVO</u>			
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones bancarias	11	161.427	211.836
Proveedores por pagar	12	1.087.904	1.580.946
Anticipos de clientes	13	493.623	566.451
Otras cuentas por pagar	14	112.574	57.707
Obligaciones Tributarias	15	223.885	186.041
Obligaciones laborales	16	<u>521.322</u>	<u>380.973</u>
Total pasivo corriente		2.600.735	2.983.954
PASIVO A LARGO PLAZO			
Pasivos a largo plazo	17	<u>93.863</u>	<u>124.811</u>
Total pasivos		<u>2.694.598</u>	<u>3.108.765</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	19	8.000	8.000
Reserva legal	20	69.118	69.118
Reserva de capital	21	35.070	35.070
Reserva facultativa	22	30.401	-
Aportes futuras capitalizaciones	23	300.000	300.000
Utilidades de años anteriores	24	1.024.777	757.438
Utilidad de ejercicio, neta		<u>273.606</u>	<u>267.339</u>
Total patrimonio		<u>1.740.972</u>	<u>1.436.965</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>4.435.570</u>	<u>4.545.730</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.


Sr. Galo Almandariz G.
GERENTE GENERAL


Dr. Edmundo Arcalla
CONTADOR



MEGAFRIO S. A.

ESTADO DE RESULTADOS

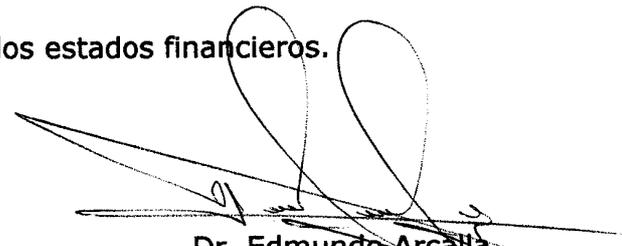
POR EL PERIODO 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en dólares)

	Notas	<u>2009</u>	<u>2008</u>
INGRESOS OPERACIONALES			
Ventas netas con 12% IVA	25	7.710.769	7.659.601
Ventas netas con 0% IVA		691.122	19.788
Total ingresos operacionales		8.401.891	7.679.389
COSTO DE VENTAS			
Inventario Inicial		2.205.681	1.971.123
Compras locales		458.179	504.887
Importaciones		5.179.060	5.041.264
Disponible para la venta		7.842.920	7.517.274
Inventario final		-2.278.476	-2.205.681
Total costo de ventas		-5.564.444	-5.311.593
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		2.837.447	2.367.796
Gastos de administración y ventas		-2.243.304	-1.811.158
Depreciaciones		-65.856	-42.483
Gastos financieros		-77.179	-53.858
Total gastos		-2.386.339	-1.907.499
UTILIDAD OPERACIONAL		451.108	460.297
Ingresos Extraordinarios		87.827	19.881
Egresos Extraordinarios		-36.262	-11.964
Total no operacionales		51.565	7.917
UTILIDAD ANTES DEL 15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES e IMPUESTO RENTA		502.673	468.214
15% participación trabajadores	21	-75.401	-70.233
25% impuesto a la renta	21	-123.265	-100.938
10% Reserva facultativa	23	-30.401	-29.704
UTILIDAD NETA		273.606	267.339

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.


Sr. Galo Almandariz G.
GERENTE GENERAL


Dr. Edmundo Arcalla
CONTADOR

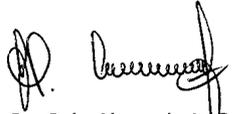


MEGAFRIO S. A.

**ESTADO CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(Expresado en dólares)

Capital Social	Reservas			Aportes Futuras Capitalizaciones	Utilidades acumuladas	Utilidad neta 2008	Utilidad neta 2009	Total	
	Legal	De Capital	Facultativa						
Saldo al 31 de diciembre del 2008	8.000	69.118	35.070	-	300.000	757.438	267.339	1.436.965	
Resolución de Junta de Accionistas, Utilidades retenidas						267.339	-267.339	-	
Utilidad después de participación de trabajadores e Impuesto renta							304.007	304.007	
Apropiación 10% de las utilidades líquidas				30.401			-30.401	-	
Saldo al 31 de diciembre del 2009	8.000	69.118	35.070	30.401	300.000	1.024.777	-	273.606	1.740.972


Sr. Galo Almandariz G.
GERENTE GENERAL


Dr. Edmundo Arcalla
CONTADOR



ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de Clientes	8.094.234
Pagado a Proveedores, Empleados y otros.	-7.906.968

Efectivo Neto Generado en Actividades de Operación **187.266**

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisición activos fijos	-156.580
---------------------------	----------

Efectivo Neto Usado en de Actividades de Inversión **156.580**

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Préstamos recibidos de entidades financieras.	214.000
Pagos por préstamos contraídos con entidades financieras.	-148.054
Pagos préstamos recibidos de terceros, neto	-30.948

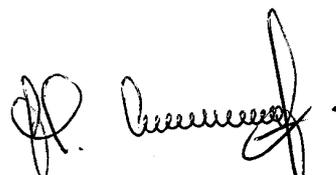
Efectivo Neto Usado en Actividades de Financiamiento **34.998**

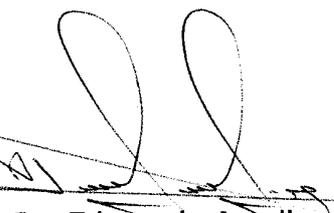
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Aumento Neto de Efectivo Durante el Año	65.684
---	---------------

Efectivo y Equivalentes de Efectivo al inicio del Año	46.514
---	---------------

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO A FIN DE AÑO **112.198**


Sr. Galo Almendariz G.
GERENTE GENERAL


Dr. Edmundo Arcalla
CONTADOR



ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares)

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO
NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad (Pérdida) Neta **273.606**

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CON EL
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Depreciación activos fijos	65.856
Provisión comisiones ventas	194.080
Provisión bonificaciones	50.145
Provisión gastos de gestión	24.000
Provisiones sociales	8.255
Gasto interés Pichincha	746
Provisión impuesto renta	123.265
Provisión participación trabajadores	75.401
Provisión reserva facultativa	30.401

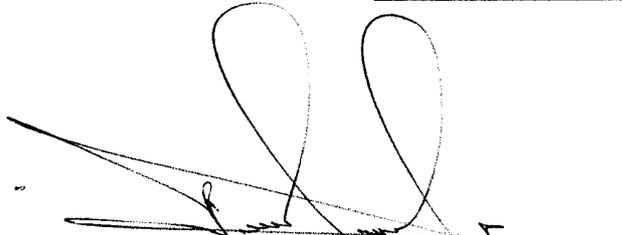
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

(Aumento) Disminución en Cartera clientes	-234.829
(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar	-69.467
(Aumento) Disminución en crédito tributario	12.267
(Aumento) Disminución en Inventarios	567.892
(Aumento) Disminución en pagos anticipados	1.833
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	-639.232
Aumento (Disminución) en Obligaciones Tributarias	-85.421
Aumento (Disminución) en Obligaciones laborales	-211.532

**EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE
OPERACIÓN**

187.266


Sr. Galo Almendariz G.
GERENTE GENERAL


Dr. Edmundo Arcalla
CONTADOR



MEGAFRIO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresadas en dólares americanos)

1. OBJETO DE LA EMPRESA

MEGAFRÍO S. A., es una Sociedad Anónima constituida de acuerdo con las Leyes Ecuatorianas en la ciudad de Quito, el 17 de agosto de 1998, ante el Notario Décimo Quinto del Cantón Quito, Doctor Antonio Vaca Ruilova, e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de noviembre de 1998 con un capital inicial de US\$ 8.000,00.

El domicilio principal de la Compañía es el Distrito Metropolitano de la ciudad de Quito, constituida para 50 años de actividad, plazo que podría ampliarse o restringirse, si así lo resolviere la Junta General de Accionistas.

El objeto social de la Compañía es el Asesoramiento técnico en diseño, instalación, montaje y mantenimiento de equipos electromecánicos e industriales respecto de ventilación, aire acondicionado; fabricación y provisión de equipos, partes o piezas de la línea de refrigeración y aire acondicionado. Importar y exportar equipos de refrigeración, piezas o cualquier implemento que tenga relación inmediata o mediata con la línea de productos y asesoramiento que presta la sociedad.

La administración de la compañía está a cargo del Gerente General y del Presidente que duran dos años en sus funciones.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD Y BASES DE PRESENTACIÓN

REGISTROS CONTABLES Y UNIDAD MONETARIA

Los registros contables de la Compañía se llevan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de medición, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

BASE DE PRESENTACIÓN

La compañía registra sus operaciones y prepara sus estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, entidad encargada del control y vigilancia de las compañías constituidas en el Ecuador.



a) INVENTARIOS

Los inventarios de mercaderías se registran de la siguiente manera:

- Mercadería adquirida localmente: se encuentran registrados sobre la base del costo de adquisición facturado por los proveedores nacionales.
- Mercadería importada: se encuentran valorizados al precio de compra facturado por los proveedores del exterior más los aranceles e impuestos de importación, transporte, manejo y otros gastos directamente atribuibles a la importación y necesarios para traer los inventarios para su comercialización en el país.

El costo de ventas es determinado sobre la base del sistema de inventario permanente, valorado al costo promedio.

Los inventarios en tránsito son cargos relacionados con las importaciones.

b) ACTIVOS FIJOS

Se registran al costo de adquisición más el valor de los desembolsos efectuados para colocarlos en condiciones de ser utilizado. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se registran a gastos del período, las mejoras importantes se capitalizan.

La depreciación se registra con cargo a los resultados operativos del año y se calculan de acuerdo con el método de línea recta, utilizando tasas que se consideran adecuadas para extinguir el valor de los activos al fin de su vida útil estimada, éstas son:

	Años Vida útil	Porcentaje Depreciación
Vehículos	5	20%
Maquinaria y Herramientas	10	10%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipos de Oficina	10	10%
Equipo de Computación y Software	3	33%

d) INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos y gastos se registran en función del criterio del devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. No obstante, siguiendo el principio de prudencia, la Compañía únicamente contabiliza los beneficios realizados a la fecha de cierre del ejercicio, en tanto que los costos operativos previsibles y las pérdidas, aun las eventuales, se contabilizan tan pronto son conocidos.



e) PROVISIONES PARA PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES e IMPUESTO A LA RENTA

Se liquidan de los resultados del ejercicio en que se causan, en base a las sumas por pagar exigibles.

La provisión para la participación de los trabajadores en las utilidades representa el 15% de la utilidad contable antes del impuesto a la renta.

La provisión para el impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes a partir del 2001 establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

La compañía calculó la provisión para impuesto a la renta del año 2009 utilizando la tasa del 25%.

f) PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El 31 de diciembre del 2004, mediante el decreto Ejecutivo 2430, publicado en el Registro Oficial 494-S de la misma fecha, se emitió la normatividad en materia de Precios de Transferencia, aplicable a partir ejercicio 2005. Esta normatividad dispone que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, presentarán al Servicio de Rentas Internas un *Anexo de Precios de Transferencia* referente a sus transacciones con estas partes, dentro de los siguientes cinco días a la fecha de declaración del Impuesto a la Renta. Igualmente deberán presentar el *Informe Integral de Precios de Transferencia* en un plazo no mayor a seis meses desde la fecha de declaración del Impuesto a la Renta.

El 11 de abril del 2008, el Director General del Servicio de Rentas Internas expidió la Resolución **NAC-DGER2008-0464**, publicada en el Registro Oficial 324 del 25 de abril del 2008, que determina *El Contenido del Anexo y del Informe Integral de Precios de Transferencia*. El alcance de dicha resolución establece que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a USD 1'000.000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia, y de haber efectuado operaciones en un monto superior a USD \$ 5'000.000, deberán presentar adicionalmente el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Durante el ejercicio 2009, la Compañía no realizó transacciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de lo establecido en la normatividad mencionada en los dos párrafos anteriores, por lo que no está en la obligación de presentar el anexo e Informe Integral de precios de transferencia.



3. CAJA y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2009, el efectivo en caja y bancos se resume de la siguiente manera:

	2009	2008
	En US Dólares	En US Dólares
Bancos Nacionales	106.878	39.969
Cajas Chicas	5.320	6.545
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo	112.198	46.514

Las cuentas bancarias se presentan conciliadas a la fecha del balance.

4. CLIENTES POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2009, las cuentas por cobrar clientes se resumen de la siguiente manera:

	2009	2008
	En US Dólares	En US Dólares
Cientes por cobrar	1.052.627	933.166
Cheques	334.781	230.523
Cartera vencida (a)	60.258	59.512
Tarjetas de Crédito	14.114	5.197
Total Cartera	1.461.780	1.228.398

(a) La cartera vencida corresponde a facturas por cobrar clientes de difícil recuperación debido a su antigüedad, insolvencia del deudor y cartera insuficientemente instrumentada que dificulta su recuperación. La compañía decidió no constituir reservas adicionales para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de la cartera categorizada como incobrable

5. PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

Durante el período 2009, el movimiento de la provisión para cartera incobrable fue el siguiente:

	2009
	En US Dólares
Saldo inicial	-16.442
Provisión incobrables año 2009	0
Cartera castigada	1.447
Saldo final	-14.995

Durante el año 2009, se cargaron a pérdidas del año US\$ 1.447 de saldos de cartera incobrables.



6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2009, las otras cuentas por cobrar se resumen de la siguiente manera:

	2009 En US Dólares	2008 En US Dólares
Anticipos	62.998	29.005
Cuentas por cobrar empleados	35.465	5.937
Garantías importaciones	20.421	7.200
Anticipos proveedores exterior	16.220	3.171
Garantías arriendos	8.997	29.322
Accionistas por cobrar	1.985	1.984
Total Otras Cuentas por Cobrar	146.086	76.619

7. CREDITO TRIBUTARIO

Al 31 de diciembre del 2009, el crédito tributario se resume de la siguiente manera:

	2009 En US Dólares	2008 En US Dólares
Retenciones imp. renta años anteriores	-	100.029
Retenciones impuesto renta año 2009	85.084	-
Impuestos IVA por liquidar	2.678	-
Total	87.762	100.029

Los valores retenidos en la fuente del Impuesto a la Renta que fueron practicados a Megafrio durante el periodo 2009 suman US\$ 85.084. estas retenciones de impuestos constituyen crédito tributario para la compañía a compensarse con el impuesto a la renta causado en el ejercicio fiscal 2009 determinado por la entidad en el valor de US\$ 123.265, ver nota 18.



8. INVENTARIOS DE MERCADERIAS

Al 31 de diciembre del 2009, el inventario de mercaderías e importaciones en tránsito es como sigue:

	2009 En US Dólares	2008 En US Dólares
Inventario Matriz La Y	2.058.823	1.952.574
Inventario Urdenor Guayaquil	57.844	68.439
Inventario Esmeraldas	52.131	45.541
Inventario Sur	35.830	39.261
Inventario Ambato	26.426	34.576
Inventario Sangolquí	25.618	20.462
Inventario Dicentro - Gye	21.804	21.869
Inventario Técnico	-	22.959
Total Mercaderías en Inventarios	2.278.476	2.205.681
Importaciones en tránsito	76.258	716.945
Total Inventarios	2.354.734	2.922.626

La mercadería de inventario comprende Equipos de Refrigeración comercial y doméstica, Aire acondicionado, Manejadoras y Condensadoras, Ventilación Industrial, Cámaras frigoríficas, Transporte refrigerado, Compresores, Equipos de calefacción, Aislamiento térmico, Herramientas y Accesorios, Repuestos y Partes para aire acondicionado, lavadoras y secadoras.

9. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2009, los pagos anticipados son como sigue:

	2009 En US Dólares	2008 En US Dólares
Seguros anticipados	17.305	17.509
Publicidad anticipada	-	1.457
TAME tarjetas VIP y prepago	-	172
Total Otros Activos	17.305	19.138



10. ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre del 2009, la composición y el movimiento de los activos fijos se resumen de la siguiente manera:

	SALDOS AL 31-12-2008	COMPRAS	SALDOS AL 31-12-2009
Vehículos	175.681	99.974	275.655
Muebles y Enseres	58.176	44.952	103.128
Equipos de Computación Y Software	67.358	15.935	83.293
Maquinaria y Herramientas	20.154	3.403	23.557
Equipos de Oficina	14.122	3.444	17.566
Total	335.491	167.708	503.199
Depreciación Acumulada	-166.643	-65.856	-232.499
Activos Fijos Neto	168.848		270.700

11. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2009, el detalle de las obligaciones bancarias por pagar era:

	2009 En US Dólares	2008 En US Dólares
Préstamo Banco Internacional (a)	127.236	81.291
Préstamo Banco Pichincha (a)	20.747	-
Leasing por pagar	11.128	
Banco Internacional sobregiro	1.272	130.519
Banco Pichincha sobregiro contable	1.044	-
Otros por liquidar	-	26
Total Obligaciones financieras	161.427	211.836

(a) Las condiciones de los préstamos son las siguientes:

Banco	Operación Numero	Inicio	Vencimiento	Tasa de Interés	Valor Original	Saldo Corto Plazo
Internacional	313830	19-may-09	10-nov-10	11,23%	180.000	113.236
Internacional	314231	04-dic-09	02-feb-10	11,29%	14.000	14.000
Pichincha	63027900	23-nov-09	23-mar-10	11,20%	20.000	20.000
Pichincha	Intereses					747,00
Total Préstamos Bancarios						147.983



12. PROVEEDORES POR PAGAR

AL 31 de diciembre del 2009, en la adquisición de bienes y servicios las cuentas por pagar a proveedores son como sigue:

	2009 En US Dólares	2008 En US Dólares
Proveedores locales	613.730	297.202
Proveedores Del Exterior	473.181	1.283.284
Otras por pagar	993	460
Total	1.087.904	1.580.946

Las principales deudas a proveedores son las siguientes:

Proveedores locales	
Acr Proyectos S.A.	181.380
Armendariz García Nelson	66.805
Ing. Jorge Chávez Rengel	66.028
Invermuebles S.A.	25.468
Lancot S.A.	24.032
Cervantes S.A. Cía. de Seguros	23.408
Simbaña Racines Segundo Rafael	21.242
Toyocomercial S.A.	21.030
Proveedores Del Exterior	
Soler & Palau	86.947
Tecumseh do Brasil	74.474
Lg Electronics Korea	63.070
Lg Electronics Panamá	62.057
Fiberglass Industrial y Comercial CA.	34.508
Refricenter	29.667
Danfoss	27.554
Elco Colombia	21.666

13. ANTICIPO CLIENTES

Corresponde a valores en efectivo recibido de los clientes en calidad de anticipos establecidos en los contratos de servicios técnicos ó como abonos en la compra de bienes y servicios.

	2009 En US Dólares	2008 En US Dólares
Cientes Técnico	187.392	439.726
Cientes Matriz	193.659	58.611
Cientes Dicientro	50.566	50.237
Cientes Esmeraldas	56.845	13.555
Cientes Sur	4.081	324
Cientes Ambato	852	1.869
Cientes Sangolquí	129	400
Cientes Urdenor	99	1.729
Total Anticipos recibidos de Clientes	493.623	566.451



14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009, otras cuentas por pagar son como sigue:

	2009 En US Dólares	2008 En US Dólares
Cuentas por liquidar	73.510	40.325
Acreedores Varios	39.064	17.382
Total Otras Cuentas por Pagar	112.574	57.707

15. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Al 31 de diciembre del 2009, el detalle de los impuestos por pagar es como sigue:

		2009 En US Dólares	2008 En US Dólares
Impuesto Renta 2009	(a)	123.265	-
Impuesto Renta 2008		-	100.938
IVA en ventas por pagar	(b)	59.955	61.460
Retenciones IVA	(c)	16.654	17.981
Retenciones impuesto renta	(c)	5.072	5.662
Saldos por liquidar		18.939	-
		223.885	186.041

(a) Corresponde al impuesto a la renta causado en el ejercicio fiscal 2009.

(b) De las ventas a crédito del mes de diciembre, representa el IVA por pagar para el próximo mes

(c) Las retenciones en la fuente del IVA y del impuesto a la renta del mes de diciembre fueron pagadas en enero del 2010.

(Véase página siguiente)





16. OBLIGACIONES LABORALES

Al 31 de diciembre del 2009, se resumen de la siguiente manera:

	2009 En US Dólares	2008 En US Dólares
Comisiones por pagar	289.097	199.648
15% Participación trabajadores (a)	75.401	70.232
Bonificaciones	40.535	193
Sueldos por Pagar	24.930	22.275
Movilización por Pagar	21.203	21.203
Utilidades 2008	11.911	-
Vacaciones por Pagar	10.892	17.922
Décimo cuarto sueldo	8.888	8.990
Liquidaciones por pagar	5.887	6.374
Décimo tercer sueldo	3.732	3.456
Multas Retenidas al Personal	3.259	1.832
Utilidades 2007	2.816	3.135
Compensaciones	580	580
Ropa de trabajo	400	-
Provisión desahucio	217	217
Alimentación Personal	-	568
Cuentas por Pagar Personal	-	150
Total Gastos Acumulados por pagar	499.748	356.775
Fondo de reserva	14.147	15.175
Aportes Personal por pagar IESS	4.080	3.924
Aportes Patronal por pagar IESS	2.158	5.099
Préstamos quirografarios IESS	1.189	-
Total Aportes IESS por Pagar	21.574	24.198
Total Obligaciones Laborales por Pagar	521.322	380.973

(a) Corresponde al 15% participación trabajadores en las utilidades del año 2009.

17. PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2009, los pasivos a largo plazo son como sigue:

	2009 En US Dólares	2008 En US Dólares
Préstamos accionistas (a)	93.863	29.798
Otras cuentas por pagar	-	95.013
Total Pasivos largo plazo	93.863	124.811

(a) Valores aportados para capital de operación de la compañía, no se ha establecido tasa de interés ni plazo de pago.



18. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El monto de participación laboral e impuesto a la renta del año 2009, fue calculado por la compañía de la siguiente manera:

	En US Dólares
Utilidad contable	502.673
(-) 15% de participación a trabajadores	<u>-75.401</u>
Utilidad después de participaciones	427.272
(-) Ingresos exentos	0
(-) Otras deducciones	0
(+) Gastos no deducibles	<u>65.789</u>
Utilidad Gravable	493.061
25% Impuesto a la renta causado del año 2009	<u>123.265</u>
(-) Retenciones en la fuente del año	-85.084
(-) Crédito tributario años anteriores	0
(-) Anticipos de impuesto a la renta	<u>0</u>
Impuesto a pagar	<u>38.181</u>

Con fecha 11 de junio del 2010 la compañía presento la declaración sustitutiva en razón de ajustes a los estados financieros y conciliación tributaria enmarcada en las normas fiscales.

19. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2008, el capital suscrito y pagado asciende a US\$ 8.000,00 dividido en 20.000 acciones ordinarias y nominativas de cuarenta centavos de dólares cada una, con los siguientes accionistas:

	En US Dólares
Accionistas	
Galo R. Almendariz	7.800
Roberto Almendariz	<u>200</u>
Total	<u>8.000</u>



20. RESERVA LEGAL

La ley de Compañías del Ecuador requiere que se transfiera a la reserva legal no menos un 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital pagado.

Al 31 de diciembre del 2009 esta reserva acumulada asciende a US\$ 69.118.

La reserva legal no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

21. RESERVA DE CAPITAL

Los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria al 31 de marzo del 2000 luego del proceso de dolarización **fueron transferidos a la cuenta Reserva de Capital.**

El saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico, si las hubiere. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

22. RESERVA FACULTATIVA

La junta general acordó la formación de una reserva facultativa, destinando para este fin un diez por ciento de las utilidades del año 2009 después de deducir la participación a trabajadores y el impuesto a la renta en observación al artículo 297 de la Ley de Compañías.

23. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Mediante acta de junta extraordinaria de accionistas celebrada el 20 de octubre del 2008, se decide destinar aportes para futuras capitalizaciones los fondos en efectivo ingresados a la compañía en calidad de préstamos de los accionistas.

24. UTILIDADES ACUMULADAS

Por resoluciones de la Junta de Accionistas se mantienen como utilidades acumuladas las utilidades a disposición de los accionistas de años anteriores, durante el año 2009 no se registran movimiento en las utilidades acumuladas.



25. VENTAS NETAS

Las ventas durante el año 2009, fueron como sigue:

	Ventas Netas 0 % IVA	Ventas Netas 12% IVA
Enero	2.564	686.196
Febrero	5.997	607.443
Marzo	252.302	530.803
Abril	29.523	728.229
Mayo	130.635	516.579
Junio	14.923	584.533
Julio	20.432	630.014
Agosto	10.051	613.460
Septiembre	214.722	618.016
Octubre	7.750	724.046
Noviembre	781	671.981
Diciembre	1.442	799.469
Total	691.122	7.710.769

26 CONTINGENCIAS

En el periodo fiscal 2009 la Compañía ha contabilizado gastos operativos y otras provisiones que fueron registrados bajo el criterio de egresos devengados reales del período y necesarios para la obtención de las rentas del negocio; tales criterios si bien se encuentran argumentados, podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes y generar contingencias tributarias.

27. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de este informe (12 de Junio del 2010), no existen eventos subsecuentes que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se haya revelado en los mismos.



Superintendencia
de Compañías

Oficio No. SC.SG.Q.2010-103 0003818

Quito, D.M. 2010 02 08

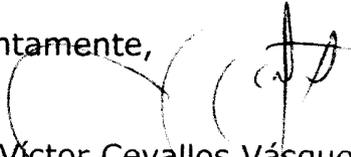
Doctor
Carlos Williams Pazmiño Ortiz
Ciudad.

De mi consideración:

En atención al pedido formulado por usted, doctor **CARLOS WILLIAMS PAZMIÑO ORTIZ**, c.c. 171168020-5, ingresado en esta Institución con trámite No. 5856-0, el 17 de febrero de 2010, certifico que usted está calificado en la Superintendencia de Compañías como Auditor Externo con el No. SC.RNAE-612, y no ha sido sancionado por ninguna de las causas que establece el Reglamento correspondiente.

Su calificación se encuentra vigente.

Atentamente,


Dr. Víctor Cevallos Vásquez
SECRETARIO GENERAL DE LA
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS,
OFICINA DE QUITO

T. 5856-0
VCV/ga.