

86912

MEGAFRIO S. A.

Estados Financieros

e

Informe del Auditor Independiente

Año terminado al 31 de diciembre del 2008

MEGAFRIO S. A.

al 31 de diciembre del 2008

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 2008 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 auditoria.
2. Mi auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o 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. 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 auditoria 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 2008, 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, 27 de Mayo del 2009

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

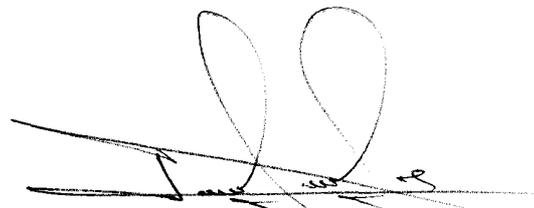


MEGAFRIO S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en dólares)

<u>ACTIVO</u>	Notas	<u>2008</u>	<u>2007</u>
ACTIVO CORRIENTE:			
Caja y Bancos	3	46,514	89,374
Clientes por cobrar	4	1,228,398	1,197,008
Provisión cuentas incobrables	5	-16,442	-14,995
Otras cuentas por cobrar	6	76,619	49,796
Crédito tributario	7	100,029	16,906
Inventarios	8	2,922,626	1,990,888
Pagos anticipados	9	19,138	14,138
Otros activos		-	118,126
Total activo corriente		4,376,882	3,461,241
ACTIVO NO CORRIENTE:			
ACTIVOS FIJOS			
Vehículos		175,681	131,895
Equipos de Computación Y Software		67,358	54,319
Muebles y Enseres		58,176	54,258
Maquinaria y Herramientas		20,154	19,318
Equipos de Oficina		14,122	8,397
Total		335,491	268,187
Depreciación Acumulada		-166,643	-124,160
Activos Fijos Neto	10	168,848	144,027
Total activos		<u>4,545,730</u>	<u>3,605,268</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


Sr. Galo Almendariz G.
GERENTE GENERAL


Dr. Edmundo Arcalla
CONTADOR



MEGAFRIO S. A.

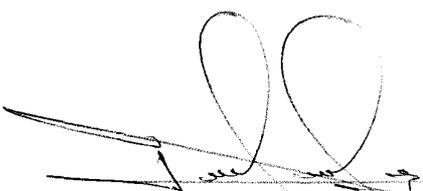
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresado en dólares)

	Notas	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<u>PASIVO</u>			
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones bancarias	11	211,836	270,207
Proveedores por pagar	12	1,580,946	964,628
Anticipos de clientes	13	566,450	497,954
Otras cuentas por pagar	14	57,707	70,019
Obligaciones Tributarias	15	186,041	44,375
Obligaciones laborales	16	380,973	251,858
Garantías por pagar		-	118,126
Total pasivo corriente		2,983,954	2,217,167
PASIVO A LARGO PLAZO			
Pasivos a largo plazo	17	124,811	548,179
Total pasivos		3,108,765	2,765,346
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	19	8,000	8,000
Reserva legal	20	69,118	39,414
Reserva de capital	21	35,070	35,070
Aportes futuras capitalizaciones	22	300,000	-
Utilidades de años anteriores	23	757,438	645,771
Utilidad de ejercicio, neta		267,339	111,667
Total patrimonio		1,436,965	839,922
Total pasivos y patrimonio		4,545,730	3,605,268

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


Sr. Galo Almendariz G.
GERENTE GENERAL


Dr. Edmundo Arcalla
CONTADOR



Dr. Carlos Pazmiño O.
AUDITOR INDEPENDIENTE

AUDITORIA – CONSULTORIA - IMPUESTOS

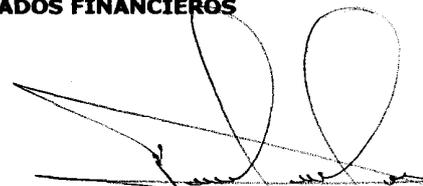
MEGAFRIO S. A.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en dólares)

	Notas	
INGRESOS OPERACIONALES		7,679,389
Ventas	24	7,892,148
Transporte en ventas		19,788
Descuento en ventas		-2,749
Devolución en ventas		<u>-229,798</u>
COSTO DE VENTAS		5,311,593
Inventario Inicial		1,971,123
Compras locales		504,887
Importaciones		<u>5,041,264</u>
Disponible para la venta		7,517,274
Inventario final		<u>-2,205,681</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		2,367,796
GASTOS DE ADMINISTRACION		702,627
GASTOS GENERALES		1,102,874
DEPRECIACIONES		42,483
PROVISION y castigo CARTERA		5,657
GASTOS FINANCIEROS		<u>53,858</u>
TOTAL GASTOS		1,907,499
UTILIDAD OPERACIONAL		460,297
Ingresos Extraordinarios		19,881
Egresos Extraordinarios		<u>11,964</u>
Neto		7,917
UTILIDAD ANTES DEL 15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES e IMPUESTO RENTA		468,214
15% participación trabajadores	18	-70,232
25% impuesto a la renta	18	-100,938
10% Reserva legal	20	<u>-29,704</u>
UTILIDAD NETA		267,339

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

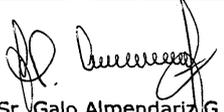

Sr. Galo Almendariz G.
GERENTE GENERAL

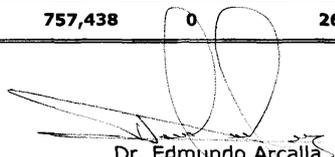

Dr. Edmundo Arcaña
CONTADOR

MEGAFRIO S. A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**
(Expresado en dólares)

	Reservas		Aportes Futuras Capitalizaciones	Utilidades acumuladas	Utilidad neta 2007	Utilidad neta 2008	Total
	Capital Social	Legal					
Saldo al 31 de diciembre del 2007	8,000	39,414	35,070	0	645,771	111,667	839,922
Resolución de Junta de Accionistas, Utilidades retenidas					111,667	- 111,667	-
Nuevos aportes en efectivo				300,000			300,000
Utilidad después de participación trabajadores e impuesto renta						297,043	297,043
Apropiación 10% de las utilidades líquidas		29,704				- 29,704	-
Saldo al 31 de diciembre del 2008	8,000	69,118	35,070	300,000	757,438	0	267,339
							1,436,965


Sr. Galo Almendariz G.
GERENTE GENERAL


Dr. Edmundo Arcalla
CONTADOR


Dr. Carlos Pazmiño O.
AUDITOR INDEPENDIENTE

AUDITORIA – CONSULTORIA - IMPUESTOS



MEGAFRIO S. A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresado en dólares)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

INGRESO POR VENTAS	7,679,389	
Aumento en cuentas a cobrar clientes	-37,047	
Aumento de anticipo de clientes	68,494	
Aumento en impuestos	99,613	
Otros ingresos extraordinarios	19,881	
Aumento en proveedores	604,003	
Otros anticipos entregados		
EFFECTIVO RECIBIDO POR CLIENTES		8,434,333

Costo de venta	-5,311,593	
Aumento en inventarios	-234,558	
Gastos generales	-1,804,053	
Otros egresos	-3,664	
Gastos financieros	-62,157	
Otros pagos efectuados	-785,303	
Otros anticipos pagados	-26,822	
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS		-8,228,150

FLUJO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN **206,183**

ACTIVIDADES DE INVERSION

Compra de activos fijos	-67,304	
-------------------------	---------	--

EFFECTIVO NETO ACTIVIDADES DE INVERSION **-67,304**

ACTIVIDADES FINANCIAMIENTO

Créditos bancarios	-126,479	
Préstamos Accionistas	-55,260	

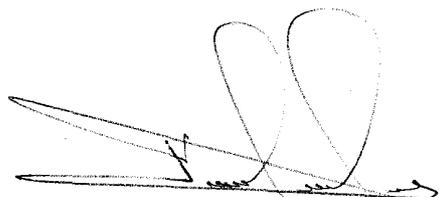
EFFECTIVO NETO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO **-181,739**

AUMENTO NETO EN FLUJO DE EFECTIVO **-42,860**

SALDO AL COMIENZO DEL AÑO **89,374**

SALDO AL FINAL DEL AÑO **46,514**


Sr. Galo Almendariz G.
GERENTE GENERAL


Dr. Edmundo Arcalla
CONTADOR





Dr. Carlos Pazmiño O.
AUDITOR INDEPENDIENTE

MEGAFRIO S. A.

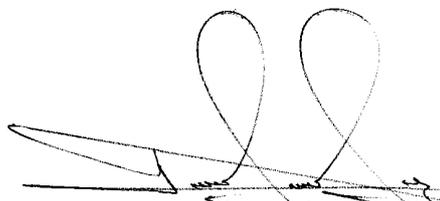
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresado en dólares)

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

UTILIDAD NETA DEL AÑO		267,339
Ajustes para conciliar la utilidad neta del año con el efectivo proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	42,484	
Provisiones	200,875	
	<hr/>	243,359
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
CUENTAS POR COBRAR	-29,943	
INVENTARIOS	-931,738	
OTRAS CUENTAS A COBRAR	-26,822	
GASTOS ANTICIPADOS	-88,123	
IMPUESTOS PAGADOS	99,613	
CUENTAS POR PAGAR	604,002	
ANTICIPO DE CLIENTES	68,496	
	<hr/>	-304,515
FLUJO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>206,183</u>


Sr. Galo Almendariz G.
GERENTE GENERAL


Dr. Edmundo Arcaña
CONTADOR



Dr. Carlos Pazmiño O.
AUDITOR INDEPENDIENTE

MEGAFRÍO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(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, ésta ha sido 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

UNIDAD MONETARIA

Los registros contables de la Compañía se llevan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica. Con fecha abril 13 del 2000, mediante Resolución SB-SC-SRI-01, emitida por la Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas se aprobó la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", con carácter de obligatorio para todas las empresas obligadas a llevar contabilidad.

BASES 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.

AR



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.



Dr. Carlos Pazmiño O.
AUDITOR INDEPENDIENTE

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 2008 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 2008, 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.



Dr. Carlos Pazmiño O.
AUDITOR INDEPENDIENTE

3. CAJA y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2008, el efectivo en caja y bancos se resume de la siguiente manera:

	2008 En US Dólares	2007 En US Dólares
Bancos Nacionales	39,969	82,874
Cajas Chicas	6,545	6,500
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo	<u>46,514</u>	<u>89,374</u>

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

4. CLIENTES POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2008, las cuentas por cobrar clientes se resumen de la siguiente manera:

	2008 En US Dólares	2007 En US Dólares
Cientes por cobrar	933,166	981,432
Cheques	230,523	134,076
Cartera vencida (a)	59,512	75,497
Tarjetas de Crédito	5,197	6,003
Total Cartera	<u>1,228,398</u>	<u>1,197,008</u>

(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.

5. PROVISION Cuentas Incobrables

Durante el período 2008, el movimiento de la provisión para cartera incobrable fue el siguiente:

	2008 En US Dólares	2007 En US Dólares
Saldo inicial	-14,995	-9,548
Provisión incobrables año 2008	-1,447	-11,221
Cartera castigada	0	5,774
Saldo final	<u>-16,442</u>	<u>-14,995</u>



Durante el año 2008, se cargaron a pérdidas del año US\$ 4.171,90 de saldos de cartera incobrables.

La compañía no ha provisionado el 1% sobre los saldos de créditos comerciales *concedidos en el año 2008 y pendientes de recaudación al cierre del mismo.*

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2008, las otras cuentas por cobrar se resumen de la siguiente manera:

	2008 En US Dólares	2007 En US Dólares
Garantías arriendos	29,322	11,580
Anticipos	29,005	13,019
Garantías importaciones	7,200	3,000
Cuentas por cobrar empleados	5,937	10,712
Anticipos proveedores exterior	3,171	9,958
Accionistas por cobrar	1,984	1,527
Total Otras Cuentas por Cobrar	<u>76,619</u>	<u>49,796</u>

7. CREDITO TRIBUTARIO

Al 31 de diciembre del 2008, el crédito tributario se resume de la siguiente manera:

	2008 En US Dólares	2007 En US Dólares
Retenciones impuesto renta año 2008	83,131	-
Retenciones impuesto renta año 2007	16,898	16,906
	<u>100,029</u>	<u>16,906</u>

Los valores retenidos en la fuente del Impuesto a la Renta que fueron practicados a Megafrio durante el periodo 2008 suman US\$ 83.131. estas retenciones de impuestos constituyen crédito tributario para la compañía a compensarse con el impuesto a la renta causado en el ejercicio fiscal 2008 determinado por la entidad en el valor de US\$ 100.938, ver nota 18.

RP



8. INVENTARIOS DE MERCADERIAS

Al 31 de diciembre del 2008, el inventario de mercaderías e importaciones en tránsito es como sigue:

	2008 En US Dólares	2007 En US Dólares
Inventarios Matriz	1,952,574	1,688,702
Inventarios Urdenor	68,439	35,658
Inventarios Esmeraldas	45,541	57,112
Inventarios Sur	39,261	36,546
Inventarios Ambato	34,576	40,102
Departamento Técnico	22,959	19,031
Inventarios Dicentro	21,869	28,298
Inventarios Sangolquí	20,462	65,675
Total Mercaderías en Inventarios	2,205,681	1,971,124
Importaciones en tránsito	716,945	19,764
Total Inventarios	2,922,626	1,990,888

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 2008, los pagos anticipados son como sigue:

	2008 En US Dólares	2007 En US Dólares
Seguros anticipados	17,509	12,663
Publicidad anticipada	1,457	403
TAME tarjetas VIP y prepago	172	1,072
Total Otros Activos	19,138	14,138

CP


10. ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre del 2008, la composición y el movimiento de los activos fijos se resumen de la siguiente manera:

	SALDOS AL 31-12-2007	COMPRAS	Bajas	SALDOS AL 31-12-2008
Vehículos	131,895	43,786	-	175,681
Equipos de Oficina	8,397	5,725	-	14,122
Muebles y Enseres	54,258	3,918	-	58,176
Equipos de Computación Y Software	54,319	13,039	-	67,358
Maquinaria y Herramientas	19,318	836	-	20,154
Total	268,187	67,304	-	335,491
Depreciación Acumulada	-124,160	-42,483	-	-166,643
Activos Fijos Neto	144,027			168,848

11. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2008, el detalle de las obligaciones bancarias por pagar era:

	2008 En US Dólares	2007 En US Dólares
Banco Internacional Sobregiro contable	130,519	79,269
Préstamo Banco Internacional (a)	81,291	189,493
Otros por liquidar	26	1,445
Total Obligaciones financieras	211,836	270,207

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

Operación Numero	Inicio	Vencimiento	Tasa de Interés	Valor Original	Saldo Corto Plazo
312551	18-dic-07	10-jun-09	11.23%	190,000	68,108
312833	28-mar-08	28-mar-09	13.85%	50,000	13,183
Total Préstamos Bancarios					81,291



12. PROVEEDORES POR PAGAR

AL 31 de diciembre del 2008, en la adquisición de bienes y servicios las cuentas por pagar a proveedores son como sigue:

	2008 En US Dólares	2007 En US Dólares
Proveedores locales	297,202	181,801
Proveedores Del Exterior		
Lg Electronics Korea	315,535	43,000
Danfoss	198,091	133,497
Tecumseh do Brasil	166,697	27,528
Lennox Industries	124,142	52,325
Soler & Palau	107,229	80,575
Quality Equipment	89,828	1,484
Metcol	52,279	61,885
Dupont	52,110	27,854
Innovair Corporation	40,555	-
Refricenter	40,523	41,103
Articco Inc	27,763	2,901
Thermocoil	26,156	100,307
E Air conditioning	16,865	-
Gallium	8,547	-
Garcia CTrading & Engineering	7,851	-
C.L. Overseas . Inc	5,078	-
York International	4,007	52,402
Lg Electronics Panamá	30	117,384
Heatcraft do Brasil	-	13,145
Krystal Logistic	-	1,000
Importaciones por liquidar	-	26,437
Cuentas por pagar proveedores	460	-
Total	1,580,946	964,628

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.

	2008 En US Dólares	2007 En US Dólares
Cientes Técnico	439,726	424,218
Cientes Matriz	58,611	36,832
Cientes Dicientro	50,237	28,477
Cientes Esmeraldas	13,554	7,990
Cientes Ambato	1,869	8
Cientes Urdenor	1,729	257
Cientes Sangolqui	400	0
Cientes Sur	324	172
Total Anticipos de Clientes	566,450	497,954



14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2008, otras cuentas por pagar son como sigue:

	2008 En US Dólares	2007 En US Dólares
Cuentas por liquidar	40,325	55,248
Acreedores Varios	<u>17,382</u>	<u>14,771</u>
Total Otras Cuentas por Pagar	<u>57,707</u>	<u>70,019</u>

15. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Al 31 de diciembre del 2008, el detalle de los impuestos por pagar es como sigue:

	2008 En US Dólares
Impuesto Renta Sociedades (a)	100,938
IVA en ventas por pagar (b)	61,460
Retenciones IVA (c)	17,981
Retenciones impuesto renta (c)	<u>5,662</u>
Impuestos por pagar	<u>186,041</u>

(a) Corresponde al impuesto a la renta causado en el ejercicio fiscal 2008.

(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 2009.

Handwritten mark or signature.



16. OBLIGACIONES LABORALES

Al 31 de diciembre del 2008, se resumen de la siguiente manera:

	2008 En US Dólares	2007 En US Dólares
Comisiones por pagar	199,648	109,891
15% Participación trabajadores (a)	70,232	-
Sueldos por Pagar	22,275	19,068
Movilización por Pagar	21,203	21,204
Vacaciones por Pagar	17,922	17,083
Décimo cuarto sueldo	8,990	8,294
Liquidaciones por pagar	6,374	1,821
Décimo tercer sueldo	3,456	3,517
Utilidades	3,135	32,671
Multas Retenidas al Personal	1,832	1,038
Compensaciones	580	580
Alimentación Personal	568	447
Provisión Desahucio	217	217
Bonificaciones	193	10,778
Cuentas por Pagar Personal	150	902
Total Gastos Acumulados por pagar	356,775	227,511
Fondo de reserva	15,175	12,509
Aportes Personal y Patronal IESS	9,023	7,015
IESS Convenio de Pago	-	4,823
Total Aportes IESS por Pagar	24,198	24,347
Total Obligaciones Laborales por Pagar	380,973	251,858

(a) Corresponde al 15% participación trabajadores en las utilidades del año 2008.

17. PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2008, los pasivos a largo plazo son como sigue:

	2008 En US Dólares	2007 En US Dólares
Préstamos accionistas (a)	29,798	385,058
Préstamo Bancario Largo Plazo	0	68,108
Otras cuentas por pagar (b)	95,013	95,013
Total Pasivos largo plazo	124,811	548,179

RP



Dr. Carlos Pazmiño O.
AUDITOR INDEPENDIENTE

- (a) Valores aportados para capital de operación de la compañía, no se ha establecido tasa de interés ni plazo de pago.
- (b) Saldos por pagar de años anteriores.

18. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El monto de participación laboral e impuesto a la renta del año 2008, fue calculado por la compañía de la siguiente manera:

	En US Dólares
Utilidad contable	468,214
(-) 15% de participación a trabajadores	<u>-70,232</u>
Utilidad después de participaciones	397,982
(-) Ingresos exentos	0
(-) Otras deducciones	0
(+) Gastos no deducibles	<u>5,771</u>
Utilidad Gravable	403,753
25% Impuesto a la renta causado del año 2007	<u>100,938</u>
(-) Retenciones en la fuente del año	-83,131
(-) Crédito tributario años anteriores	-16,898
(-) Anticipos de impuesto a la renta	<u> </u>
Impuesto a pagar	<u>909</u>

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>

tel



Dr. Carlos Pazmiño O.
AUDITOR INDEPENDIENTE

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 2008 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. 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.

23. UTILIDADES ACUMULADAS

La Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 23 de abril del 2008, resolvió que las utilidades a disposición de los accionistas del año 2007 se mantienen como utilidades acumuladas en la Compañía.

24. VENTAS NETAS

Las ventas durante el año 2008, fueron como sigue:

	Ventas 12% IVA	Ventas 0% IVA
Departamento Técnico Matriz	2,956,462	19,197
Principal Quito La Y	1,700,547	0
Sucursal Dicientro	808,241	3
Sucursal Urdenor	804,013	0
Sucursal Sur	464,328	250
Sucursal Esmeraldas	458,557	61
Sucursal Sangolquí	305,011	0
Sucursal Ambato	221,403	277
Departamento Técnico Guayaquil	173,586	0
Total	7,892,148	19,788



Dr. Carlos Pazmiño O.
AUDITOR INDEPENDIENTE

25 CONTINGENCIAS

En el periodo fiscal 2008 la Compañía ha contabilizado ciertos gastos operativos y otras provisiones que cumplen parcialmente la reglamentación tributaria, y que fueron registrados bajo el criterio de egresos devengados reales 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.

26. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de emisión de este informe (27 de Mayo del 2009), 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.

CR