

1253

**INTERNATIONAL SHIPPING &  
STORAGE CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

**INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2009**



## **ÍNDICE**

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:**

US\$.           Dólares estadounidenses  
IESS           Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social  
NEC 17       Norma Ecuatoriana de Contabilidad No 17. Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización.



**Paredes Santos**

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Member of the Network

**EUR**  
International

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 06 de septiembre del 2010

A los miembros del Directorio y socios de

### INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.

#### *Informe sobre los estados financieros*

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de International Shipping & Storage Cía. Ltda., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009, 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 International Shipping & Storage Cía. Ltda., 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. Condujimos nuestra auditoría 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 financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



**Paredes Santos**  
& ASOCIADOS CÍA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Member of the Network

**EUR/AUDIT**  
International

Quito, 06 de septiembre del 2010  
A los miembros del Directorio y socios de  
**INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.**

*Opinión*

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de International Shipping & Storage Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2009, y el resultado de sus operaciones, sus cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

*Énfasis*

Como se explica en la Nota 1 la Compañía, a fin de depurar sus cuentas por cobrar vencidas ha realizado un análisis pormenorizado de las mismas. Por lo que ha decidido castigar en septiembre del 2010 determinadas cuentas. Igualmente procedió a reclasificar otras cuentas correlacionadas de Agentes del exterior.

Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda.  
No. de registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: 327

Dr. Luis Paredes  
Socio  
No. de Registro Nacional  
de Contadores: 8376

**INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.**  
**BALANCES GENERALES**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVO	Referencia a notas	2009	2008	PASIVO Y PATRIMONIO	Referencia a notas	2009	2008
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo en caja y bancos		65,640	52,571	Obligaciones bancarias	6	214,228	187,079
Documentos y cuentas por cobrar				Proveedores	7	1,070,843	881,413
Clientes	3	1,099,036	826,328	Accionistas		4,647	2,090
Provisión para cuentas incobrables	3	(3,732)	-	Obligaciones laborales	8	158,548	173,307
Empleados		31,294	30,383	Impuestos por pagar	9	69,361	49,268
Anticipos proveedores		-	200	Otras cuentas por pagar		36,362	-
Otras cuentas por cobrar		226,654	152,613	Total pasivo corriente		1,553,989	1,293,157
Gastos e impuestos pagados por anticipado		116,980	70,491				
Inventarios	4	15,462	11,964	<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>			
Total del activo corriente		1,551,334	1,144,550	Obligaciones laborales		75,910	379
						75,910	379
<b>ACTIVOS FIJOS</b>	5	564,308	598,771				
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>		29,359	3,515	<b>PATRIMONIO (ver estado adjunto)</b>		540,052	501,237
<b>OTROS ACTIVOS</b>		24,950	47,937				
<b>Total del Activo</b>		<u>2,169,951</u>	<u>1,794,773</u>	<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<u>2,169,951</u>	<u>1,794,773</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

**INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Referencia</u> <u>a notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ventas		3,897,131	3,847,787
Costo de Ventas		(2,352,458)	(2,399,607)
Utilidad Bruta		<u>1,544,673</u>	<u>1,448,180</u>
Gastos Operativos			
De Administración		(800,874)	(859,566)
De Ventas		(573,669)	(572,742)
Utilidad en Operación		<u>170,130</u>	<u>15,872</u>
Gastos Financieros		(50,122)	(25,822)
Otros ingresos y egresos (neto)		(44,520)	(76,220)
Utilidad (pérdida) del ejercicio		<u>75,488</u>	<u>(86,170)</u>
Participación trabajadores	12	(11,324)	-
Impuesto a la renta	12	(25,349)	-
Utilidad (pérdida) neta		<u><u>38,815</u></u>	<u><u>(86,170)</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

**INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

Referencia a notas	<u>Capital social</u>	<u>Aportes futura capitalización</u>	<u>Reserva legal y otras</u>	<u>Reserva por valuación de activos</u>	<u>Reserva capital</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2008	400	11,607	38,726	285,030	124,643	127,001	587,407
Pérdida neta	-	-	-	-	-	(86,170)	(86,170)
Saldo al 31 de diciembre del 2008	<u>400</u>	<u>11,607</u>	<u>38,726</u>	<u>285,030</u>	<u>124,643</u>	<u>40,831</u>	<u>501,237</u>
Utilidad neta	-	-	-	-	-	38,815	38,815
Saldo al 31 de diciembre del 2009	<u>400</u>	<u>11,607</u>	<u>38,726</u>	<u>285,030</u>	<u>124,643</u>	<u>79,646</u>	<u>540,052</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

**INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Flujo de efectivo generado por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	3,628,155	3,665,369
Efectivo pagado a proveedores	(3,507,823)	(3,576,370)
Impuesto a la renta	(25,349)	-
Intereses pagados	(50,122)	(25,822)
Otros ingresos/egresos (neto)	<u>(44,520)</u>	<u>(76,220)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación	341	(13,043)
Flujo de efectivo aplicado a las actividades de inversión:		
Incremento de activos fijos, (neto)	(11,185)	(78,339)
Incremento (disminución) de cargos diferidos	<u>(2,857)</u>	<u>12,019</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(14,042)	(66,320)
Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiamiento:		
(Disminución) Incremento obligaciones bancarias	27,149	86,266
(Disminución) Incremento cuentas por pagar largo plazo	<u>(379)</u>	<u>379</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>26,770</u>	<u>86,645</u>
Aumento neto de efectivo en caja y bancos	13,069	7,282
Efectivo en caja y bancos al principio de año	<u>52,571</u>	<u>45,289</u>
Efectivo en caja y bancos al fin del año	<u><u>65,640</u></u>	<u><u>52,571</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

**INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**  
**(Continuación)**

Conciliación del resultado neto del período con el flujo de efectivo provisto (utilizado) por actividades de operación	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad (pérdida) neta del año	38,815	(86,170)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de fondos		
Depreciación	45,648	51,135
Amortización	-	1,440
Provisión para cuentas incobrables	3,732	-
	<u>88,195</u>	<u>(33,595)</u>
Cambios en activos y pasivos corrientes		
Cuentas y documentos por cobrar	(347,460)	(186,258)
Inventarios	(3,498)	463
Gastos anticipados	(46,489)	(19,565)
Cuentas y documentos por pagar	304,259	198,490
Beneficios sociales	(14,759)	57,702
Impuestos por pagar	20,093	(30,280)
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación	<u>341</u>	<u>(13,043)</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

**INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008**

**NOTA 1 - OPERACIONES**

La compañía, se constituyó el 3 de octubre de 1958 bajo la denominación social de International Shipping Agency ISA. Su objeto social es ejercer libremente actos civiles y mercantiles, importaciones y exportaciones, agencias y representaciones de empresas de transportes y aduanas. Posteriormente la Compañía cambió de denominación social a International Shipping & Storage Cía. Ltda. INSA.

La Compañía mediante Junta General Extraordinaria de Socios celebrada el 30 de agosto del 2010 decidió castigar cuentas vencidas por el valor de US\$. 168.402 contra los resultados del ejercicio 2010. Además en este mismo mes se conciliaron cuentas de agentes del exterior reclasificando saldos deudores y acreedores por conceptos relacionados por un valor de US\$. 400.403.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLÍTICAS CONTABLES**

**a. Preparación de los estados financieros**

Los estados financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificados para propiedad planta y equipo y patrimonio de acuerdo a procedimientos de ajuste y conversión a dólares estadounidenses establecidas en la NEC 17.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) involucran 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.

**b. Ingresos y gastos**

Se reconocen sobre la base de lo devengado.

**c. Inventarios**

Los inventarios se presentan al costo de adquisición que no excede a su valor de mercado.

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)**

**d. Activos fijos**

Se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos depreciación acumulada.

El valor de los activos fijos 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.

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 línea recta.

**e. Cargos diferidos**

Corresponden principalmente a gastos de software, licencias y otros. Los cargos diferidos se presentan al costo de adquisición menos la correspondiente amortización acumulada.

**f. Provisión cuentas incobrables**

La Compañía registro con cargo al patrimonio una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar, en base a una evaluación individual de las mismas. Los castigos en cuentas por cobrar consideradas irre recuperables deben ser debitados a esta cuenta.

**g. Participación de los trabajadores en las utilidades**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía reconoce a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral. Es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

**h. Provisión para 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 a partir del 2001 establecen una tasa de impuesto del 25% sobre las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. Por los años 2009 y 2008 se aplicó la tasa del 25%.

**i. Reserva de capital**

De acuerdo con la NEC 17 se establece que los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital, Reservas y Aportes para futuras capitalizaciones deben imputarse inicialmente a la cuenta Reserva por revalorización del patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta reexpresión monetaria, a la cuenta Reserva de capital. De acuerdo a disposiciones legales a partir de diciembre del 2001, esta reserva puede ser utilizada para compensar pérdidas de ejercicios anteriores y/o para incrementos de capital.

### NOTA 3 – CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cientes por clientes (1)		
Mudanzas	410.472	305.815
Courier	565.295	403.379
Carga	108.769	102.076
Bodegaje	14.500	15.058
Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008	<u>1.099.036</u>	<u>826.328</u>

- (1) En septiembre del 2010 mediante Junta de Socios se procede a castigar \$ 168.402 de cuentas incobrables.

Los movimientos del año de la provisión para cuentas dudosas es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al 1 de enero del 2009 y 2008	-	351,827
Adiciones	3,732	-
Utilizaciones (2)	-	(351,827)
Saldo al 31 de diciembre 2009 y 2008	<u>3,732</u>	<u>-</u>

- (2) Las utilizaciones corresponden a saldos que mantenía la Compañía con una antigüedad superior a cinco años por US\$. 220.448, así como un cargo de US\$. 129.983 por diferencias entre el modulo de cuentas por cobrar y libros contables.

### NOTA 4 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Material de empaque	15,462	11,964
Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008	<u>15,462</u>	<u>11,964</u>

### NOTA 5 – ACTIVOS FIJOS

(Ver página siguiente)

**NOTA 5 – ACTIVOS FIJOS  
(Continuación)**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

	2009	2008	Tasa anual de depreciación %
<b>ACTIVOS DEPRECIABLES</b>			
Edificio e instalaciones	402,734	396,440	5% y 20%
Maquinaria y equipo	109,403	109,403	10%
Equipos de computación	199,786	195,564	33%
Vehículos	39,650	39,650	20%
Muebles y enseres	86,469	86,152	10%
Equipos de oficina	95,486	95,135	10%
Herramientas y otros	911	911	10%
	<u>934,439</u>	<u>923,255</u>	
<b>ACTIVOS NO DEPRECIABLES</b>			
Terreno	341,148	341,148	
Total de activos fijos	<u>1,275,587</u>	<u>1,264,403</u>	
Menos:			
Depreciación acumulada	(711,279)	(665,632)	
Total al 31 de diciembre del 2009 y 2008	<u><u>564,308</u></u>	<u><u>598,771</u></u>	

Los movimientos del rubro en el año es el siguiente:

	2009	2008
Saldos netos a inicios del año	598,771	571,567
Adiciones y retiros (neto)	11,185	78,339
Depreciación	(45,648)	(51,135)
Saldos netos a finales del año	<u><u>564,308</u></u>	<u><u>598,771</u></u>

**NOTA 6 – OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS**

(Ver página siguiente)

**NOTA 6 – OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS  
(Continuación)**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

	<u>Saldo al 31</u> <u>de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2008</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2009</u>
<b>Sobregiros Bancarios</b>				
Banco de la producción Produbanco	49	-	49	-
MM Jaramillo Arteaga S.A.	20,897	18,495	20,897	18,495
Banco Pacifico	35,300	9,266	35,300	9,266
Banco del Pichincha C.A.	-	2,198	-	2,198
Banco Bolivariano C.A.	-	9,446	-	9,446
<b>Préstamos bancarios corto plazo</b>				
Banco Pichincha C.A.	86,095	-	86,095	-
Banco Bolivariano C.A.	(1) 43,638	328,990	197,805	174,823
<b>Intereses por Pagar</b>				
Banco Bolivariano C.A.	1,100	-	1,100	-
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2008 y 2009</b>	<u>187,079</u>	<u>368,395</u>	<u>341,246</u>	<u>214,228</u>

(1) Corresponde a un préstamo contratado en el mes de febrero del 2009 por un valor de US\$. 250.000, con vencimiento en febrero del 2011 y devenga una tasa de interés anual del 11%. La diferencia por US\$. 78.990 corresponde a sobregiros bancarios.

**NOTA 7 – PROVEEDORES**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Transportistas	94,836	138,162
Agentes en el exterior	(1) 668,892	405,675
Cuentas por pagar diversos	(1) 307,115	337,576
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008</b>	<u>1,070,843</u>	<u>881,413</u>

(1) Corresponde principalmente a proveedores de servicios de transporte de carga y courier.

**NOTA 8 – OBLIGACIONES LABORALES**

(Ver página siguiente)

**NOTA 8 – OBLIGACIONES LABORALES  
(Continuación)**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2009 se encuentra conformado por:

	<u>Saldo al 31 de diciembre del</u>		<u>Saldo al 31 de diciembre del</u>
	<u>2008</u>	<u>Adiciones</u>	<u>2009</u>
Sueldos por pagar	31,930	428,107	35,169
Participación utilidades por pagar	8,856	24,348	20,284
Beneficios Sociales por pagar	63,713	130,101	67,757
Aporte Patronal y Personal	17,548	228,820	26,530
Préstamos IESS	4,713	70,965	6,240
Fondos de Reserva	46,547	59,219	1,970
Otros Menores	-	1,816	598
Saldo final al 31 de diciembre 2008 y 2009	<u>173,307</u>	<u>943,376</u>	<u>158,548</u>

**NOTA 9 – IMPUESTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 se encuentra conformado por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Impuesto a la renta de funcionarios	9,606	2,180
Retenciones impuesto al valor agregado	2,401	31,992
Retenciones impuesto a la renta	32,005	2,306
Impuesto a la renta Compañía	25,349	-
Otros Impuestos por pagar SRI	-	12,790
Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008	<u>69,361</u>	<u>49,268</u>

**NOTA 10 – CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende 10.000 acciones de un valor nominal de US\$ 0.04 cada una, según escritura de aumento de capital.

**NOTA 11 – NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

Mediante Resolución No. 06.Q.ICC-004 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador el 21 de agosto del 2006; y publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año se estableció que a partir del año 2009 las compañías domiciliadas en el Ecuador deben preparar sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.

(Ver página siguiente)

**NOTA 11 – NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**  
**(Continuación)**

Posteriormente con fecha 20 de noviembre del 2008, se emitió la resolución No. 08.G.DSC-010, que modificó los plazos mencionados en el registro oficial antes indicado, por lo que la Compañía debe preparar sus estados financieros en base a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), a partir del 1 de enero del 2012 y se establece el año 2011 como periodo de transición.

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 la Compañía preparó sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

**NOTA 12 – CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	75,488	(86,171)
(-) 15% participación trabajadores	(11,324)	-
(+) Gastos no deducibles en el país	39,640	74,130
(-) Amortización pérdidas acumuladas años anteriores	(2,408)	-
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>101,396</u>	<u>(12,041)</u>
Impuesto a la renta causado	25,349	-
(-) Retenciones en la fuente	(30,350)	(33,105)
Saldo a favor del contribuyente	<u>(30,350)</u>	<u>(33,105)</u>

**NOTA 13 – EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros (06 de septiembre del 2010) 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. Excepto lo mencionado en la Nota 1 con relación a cuentas por cobrar.

---