

Quito, D.M. 25 de Noviembre del 2009

Señores

**Superintendencia de Compañías**

Ciudad.-



De mis consideraciones:

Por medio de la presente, me permito adjuntar copia del Informe de Auditoría Externa de la compañía International Shipping and Storage Cía. Ltda., expediente No. 1253, según prórroga de plazo de presentación, trámite No. 13347-0.

Sin otro particular por el momento les expreso mis agradecimientos y me suscribo de ustedes.

Atentamente,



Carlos E. Avalos Villafuerte

International Shipping & Storage Cía. Ltda.

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

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**

**INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007**

**ÍNDICE**

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de pérdidas y ganancias

Estados de evolución del patrimonio

Estados de flujo de fondos

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.

NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

NIC Normas Internacionales de Contabilidad.

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera.



**Paredes Santos**

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Member of the Network

**EUR/AUDIT**  
International

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 03 de agosto del 2009

A los miembros del Directorio y socios de

### INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de International Shipping & Storage Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2008 y 2007 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de evolución del patrimonio y de flujos de fondos por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorias.
2. Nuestras auditorias fueron efectuadas de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, basándose en 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. Consideramos que nuestras auditorias proveen una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, la situación financiera de International Shipping & Storage Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2008 y 2007 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de fondos por los años terminados en esas fechas de conformidad con principios contables generalmente aceptados en el Ecuador.
4. La Compañía en los últimos años ha mantenido dificultades en la recuperación de sus cuentas por cobrar a clientes, por lo cual constituyó una provisión para cubrir potenciales pérdidas. Por lo que al 31 de diciembre del 2008 ajusto saldos pendientes por recuperar de clientes con una antigüedad superior a cinco años por US\$. 220.448; así también ajusto una diferencia de US\$. 129.983 generada entre el módulo de clientes y libros contables; y finalmente compenso saldos de clientes con varias cuentas por pagar por US\$. 220.773. Adicionalmente la Administración de la Compañía desarrollo un plan estratégico enfocado a incrementar el volumen de ventas y agilizar la recuperación de las cuentas por cobrar, así como también los Socios se encuentran comprometidos en aportar fondos frescos para hacer rentable la operación y fortalecer la posición financiera de la Compañía.





**Paredes Santos**

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Member of the Network

**EUR/AUDIT**  
**international**

5. Al 31 de diciembre del 2008 la Compañía no registró en los estados financieros adjuntos las provisiones para pasivos laborales; correspondientes a la jubilación patronal de diecisiete empleados que tienen derecho a está beneficio. De los cuales US\$. 260.380,00 responde a socios y US\$. 98.149 a empleados.

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 2008 y 2007**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVO	Referencia a notas	2008	2007	PASIVO Y PATRIMONIO	Referencia a notas	2008	2007
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo en caja y bancos		52,571	45,288	Obligaciones bancarias	6	187,079	100,813
Documentos y cuentas por cobrar				Proveedores	7	881,413	829,473
Clientes	3	826,328	1,216,511	Accionistas		2,090	12,109
Provisión para cuentas incobrables	3	-	(351,827)	Obligaciones laborales	8	173,307	115,606
Empleados		30,383	24,405	Impuestos por pagar	9	49,268	79,548
Anticipos proveedores		200	2,559	Otras cuentas por pagar		-	20,802
Otras cuentas por cobrar		152,613	108,991	Total pasivo corriente		1,293,157	1,158,351
Gastos e impuestos pagados por		70,491	50,926	<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>			
Inventarios	4	11,964	12,427	Obligaciones laborales		379	-
Total del activo corriente		1,144,550	1,109,280			379	-
<b>ACTIVOS FIJOS</b>				<b>PATRIMONIO (ver estado adjunto)</b>			
CARGOS DIFERIDOS	5	598,771	571,567			501,237	587,407
OTROS ACTIVOS		3,515	18,538				
		47,937	46,373				
<b>Total del Activo</b>		<u>1,794,773</u>	<u>1,745,758</u>	<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<u>1,794,773</u>	<u>1,745,758</u>

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

**INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Referencia</u> <u>a notas</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ventas		3,847,787	3,721,965
Costo de Ventas		(2,399,607)	(2,446,350)
Utilidad Bruta		<u>1,448,180</u>	<u>1,275,615</u>
Gastos Operativos			
De Administración		(859,566)	(721,289)
De Ventas		(572,742)	(453,640)
Utilidad en Operación		<u>15,872</u>	<u>100,686</u>
Gastos Financieros		(25,822)	(11,797)
Otros ingresos y egresos (neto)		(76,220)	(39,486)
(Pérdida) utilidad del ejercicio		<u>(86,170)</u>	49,403
Participación trabajadores	13	-	(7,410)
Impuesto a la renta	13	-	(19,730)
(Pérdida) utilidad neta		<u><u>(86,170)</u></u>	<u><u>22,263</u></u>

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

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.  
 ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
 AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007  
 (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 2007		400	11,607	38,726	385,030	124,643	119,439	679,845
Impuesto a la renta y participación a trabajadores 2006		-	-	-	-	-	(14,701)	(14,701)
Provisión de cartera de clientes	11	-	-	-	(100,000)	-	-	(100,000)
Utilidad neta		-	-	-	-	-	22,263	22,263
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2007</b>		<b>400</b>	<b>11,607</b>	<b>38,726</b>	<b>285,030</b>	<b>124,643</b>	<b>127,001</b>	<b>587,407</b>
Pérdida neta		-	-	-	-	-	(86,170)	(86,170)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2008</b>		<b>400</b>	<b>11,607</b>	<b>38,726</b>	<b>285,030</b>	<b>124,643</b>	<b>40,831</b>	<b>501,237</b>

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

**INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJO DE FONDOS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Flujo de fondos generados por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	3,665,369	3,923,402
Efectivo pagado a proveedores	(2,304,591)	(2,276,960)
Pago a empleados y funcionarios	(1,271,779)	(1,417,773)
Impuesto a la renta	-	(19,730)
Intereses pagados	(25,822)	(11,797)
Otros ingresos/egresos (neto)	<u>(76,220)</u>	<u>(39,486)</u>
Fondos netos (utilizados) provistos por actividades de operación	(13,043)	157,656
Flujo de fondos aplicados a las actividades de inversión:		
Incremento de activo fijo (neto)	(78,339)	(18,262)
Disminución de cargos diferidos	<u>12,019</u>	<u>17,512</u>
Fondos netos utilizados en actividades de inversión	(66,320)	(750)
Flujo de fondos provenientes de actividades de financiamiento:		
Pago impuesto a la renta y utilidades	-	(14,701)
(Disminución) Incremento obligaciones bancarias	86,266	(10,792)
(Disminución) Incremento cuentas por pagar largo plazo	379	(5,256)
Disminución provisión cartera de clientes	<u>-</u>	<u>(100,000)</u>
Fondos netos utilizados en actividades de financiamiento	<u>86,645</u>	<u>(130,749)</u>
Aumento neto de fondos	7,282	26,157
Efectivo al principio de año	<u>45,289</u>	<u>19,131</u>
Efectivo al fin del año	<u><u>52,571</u></u>	<u><u>45,288</u></u>

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

**INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJO DE FONDOS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**  
**(Continuación)**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Conciliación del resultado neto del período con el flujo de fondos (utilizados) provistos por actividades de operación		
(Pérdida) utilidad neta del año	(86,170)	22,263
Más cargos a resultados que no representan movimiento de fondos		
Depreciación	51,135	45,495
Amortización	1,440	8,142
	<u>(33,595)</u>	<u>75,900</u>
Cambios en activos y pasivos corrientes		
Cuentas y documentos por cobrar	(186,258)	273,531
Inventarios	463	174,263
Gastos anticipados	(19,565)	(14,011)
Cuentas y documentos por pagar	198,490	(359,213)
Beneficios sociales	57,702	(38,048)
Impuestos por pagar	(30,280)	45,234
	<u>(30,280)</u>	<u>45,234</u>
Fondos netos (utilizados) provistos por actividades de operación	<u>(13,043)</u>	<u>157,656</u>

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

**INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007**

**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 durante el año 2007 implementó un plan de reingeniería operativa y financiera, con el objeto de optimizar y aumentar sus operaciones generando mejores flujos de fondos y eficiencia en los procesos operativos. Dentro de este proceso la empresa evaluó la antigüedad de la cartera por cobrar a clientes; y como resultado de este análisis se constituyó una provisión para cuentas incobrables por US\$. 350.000.

Durante los últimos años ha incrementado la incobrabilidad de las cuentas por cobrar a clientes, pese a la reestructuración operativa implementada por la Administración en los últimos años, esta tendencia sigue permanente. Por lo cual los Socios de la Compañía han diseñado un nuevo plan estratégico con miras a incrementar sus ventas y acelerar la recuperación de las cuentas por cobrar, con el objeto de hacer rentable a la operación y cubrir adecuadamente las necesidades de capital de trabajo, mejorando sus indicadores financieros. Además los Socios se encuentran comprometidos en aportar fondos frescos a la Compañía por un monto estimado de US\$. 200.000 en el corto plazo.

**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.

**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 2008 y 2007 se aplicó la tasa del 25%.

Adicionalmente con fecha 29 de diciembre del 2007, se publico en el tercer suplemento del registro oficial No. 242, la Ley de Reforma para la Equidad Tributaria en Ecuador. Dicha ley modificó las condiciones en las cuales las Compañías aplican la reducción al 15% de las utilidades reinvertidas.

**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 2008 y 2007 comprende:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Clientes por clientes		
Mudanzas	305,815	380,722
Courier	403,379	528,197
Carga	102,076	168,063
Bodegaje	15,058	15,259
Diferencia reporte de cartera (1)	-	124,270
Saldo al 31 de diciembre del 2008 y 2007	<u>826,328</u>	<u>1,216,511</u>

Esta cartera de clientes mantiene saldos pendientes por recuperar con antigüedad superior a 365 días por US\$. 366.254.

- (1) Corresponde a la diferencia entre el saldo presentado en los estados financieros, con el reporte de cartera.

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

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo al 1 de enero del 2008 y 2007	351,827	1,827
Adiciones	-	350,000
Utilizaciones (2)	<u>(351,827)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre 2008 y 2007	<u>-</u>	<u>351,827</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 2008 y 2007 comprende:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Material de empaque	11,964	10,914
Herramientas menores	-	1,513
Saldo al 31 de diciembre del 2008 y 2007	<u>11,964</u>	<u>12,427</u>

### NOTA 5 – ACTIVOS FIJOS

(Ver página siguiente)

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

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 comprende:

	2008	2007	Tasa anual de depreciación %
<b>ACTIVOS DEPRECIABLES</b>			
Edificio e instalaciones	396,440	396,440	5% y 20%
Maquinaria y Equipo	109,403	55,819	10%
Equipos de computación	195,564	179,035	33%
Vehículos	39,650	39,671	20%
Muebles y Enseres	86,152	78,766	10%
Equipos de oficina	95,135	94,274	10%
Herramientas y otros	911	911	10%
	<u>923,255</u>	<u>844,916</u>	
<b>ACTIVOS NO DEPRECIABLES</b>			
Terreno	341,148	341,148	
Total de activos fijos	<u>1,264,403</u>	<u>1,186,064</u>	
Menos:			
Depreciación acumulada	(665,632)	(614,497)	
Total al 31 de diciembre del 2008 y 2007	<u><u>598,771</u></u>	<u><u>571,567</u></u>	

Los movimientos del rubro en el año es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldos netos a inicios del año	571,567	598,800
Adiciones y retiros (neto)	78,339	18,262
Depreciación	(51,135)	(45,495)
Saldos netos a finales del año	<u><u>598,771</u></u>	<u><u>571,567</u></u>

**NOTA 6 – OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS**

(Ver página siguiente)

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

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 comprende:

		<u>Saldo al 31</u> <u>de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2007</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2008</u>
<b>Sobregiros Bancarios</b>					
Banco de la producción Produbanco		-	21,383	21,334	49
MM Jaramillo Arteaga S.A.		18,697	20,897	18,697	20,897
Banco Pacifico		516	1,198,356	1,163,572	35,300
Banco del Pichincha C.A.		905	-	905	-
<b>Préstamos bancarios corto plazo</b>					
Banco Pichincha C.A.	(1)	60,750	269,702	244,357	86,095
Banco Bolivariano C.A.	(2)	19,945	53,184	29,491	43,638
<b>Intereses por Pagar</b>					
Banco Bolivariano C.A.		-	1,100	-	1,100
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2008 y 2007</b>		<u>100,813</u>	<u>1,564,622</u>	<u>1,478,356</u>	<u>187,079</u>

- (1) Corresponde a dos préstamos con vencimiento en enero del 2009, los cuales devengan intereses en tasas promedio al 13.78% anual.
- (2) Corresponde a un préstamo con vencimiento en marzo del 2009 y devenga una tasa de interés del 11.67% anual.

**NOTA 7 – PROVEEDORES**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 comprende:

		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Transportistas		138,162	131,798
Agentes en el exterior	(1)	405,675	443,381
Cuentas por pagar diversos	(1)	337,576	254,294
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2008 y 2007</b>		<u>881,413</u>	<u>829,473</u>

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

**NOTA 8 – OBLIGACIONES LABORALES**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 se encuentra conformado por:

(Ver página siguiente)

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

	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2007</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2008</u>
Sueldos por pagar	19,592	369,053	356,715	31,930
Participación utilidades por pagar	14,298	9,487	14,929	8,856
Beneficios Sociales por pagar	32,879	157,223	126,389	63,713
Aporte Patronal y Personal	15,950	211,685	210,087	17,548
Préstamos IESS	3,326	65,118	63,731	4,713
Fondos de Reserva	29,402	77,909	60,764	46,547
Otros Menores	159	68	227	-
Saldo final al 31 de diciembre 2008 y 2007	<u>115,606</u>	<u>890,543</u>	<u>832,842</u>	<u>173,307</u>

**NOTA 9 – IMPUESTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 se encuentra conformado por:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Impuesto a la renta de funcionarios	2,180	5,061
Retenciones impuesto al valor agregado	31,992	35,178
Retenciones impuesto a la renta	2,306	2,508
Impuesto a la renta Compañía	-	19,730
Otros Impuestos por pagar SRI	12,790	17,071
Saldo al 31 de diciembre del 2008 y 2007	<u>49,268</u>	<u>79,548</u>

**NOTA 10 – CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 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 2008 y 2007 la Compañía preparó sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

**NOTA 12 – DIFERENCIAS ENTRE LIBROS CONTABLES Y ESTADOS FINANCIEROS  
AUDITADOS**

Al 31 de diciembre del 2007 los registros contables de la Compañía difieren de los estados financieros adjuntos en este informe, debido a la provisión para cubrir posibles pérdidas en cartera de clientes realizado en fecha posterior a la presentación de los estados financieros por un monto de US\$. 100.000.

**NOTA 13 – CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	(86,171)	49,402
(-) 15% participación trabajadores	-	(7,410)
(+) Gastos no deducibles en el país	74,130	36,931
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>(12,041)</u>	<u>78,923</u>
Impuesto a la renta causado	-	19,731
(-) Retenciones en la fuente	(33,105)	(27,876)
Saldo a favor del contribuyente	<u><u>(33,105)</u></u>	<u><u>(8,145)</u></u>

**NOTA 14 – EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de emisión de estos estados financieros (03 de agosto 2009) 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.