



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Member of the Network

EUR/AUDIT
International

*Auditoría
152037*

Quito, 19 de abril del 2010

Señores:
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Ciudad

De mis consideraciones:

Favor encontrar adjunto un informe de auditoría externa sobre los estados financieros de **COMPAÑIA SCOLASTICOMP CIA. LTDA.** correspondiente al período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2009.

A atentamente,


Dr. Luis Paredes S.
Gerente General
Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda.

No. Expediente: 152037
No. RUC: 1791944100001

**COMPAÑÍA SCOLASTICOMP
CIA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

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

COMPAÑÍA SCOLASTICOMP CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008

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
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Member of the Network

EUR/AUDIT
International

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 05 de abril del 2010

A los Socios de:

COMPAÑÍA SCOLASTICOMP CÍA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Compañía Scolasticomp 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 Compañía Scolasticomp 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.

Av. República 500 y Pradera

Edificio Pucará Of. 504 Quito-Ecuador

Casilla 17-12-474 / Telefax (593-2) 2905-396 / 2228-527

email: luis.paredes@accessram.net

www.paredes.com.ec

EuraAudit International
135, Boulevard Haussmann
75008 Paris, France
Tel. (33) 01.5393.9460
www.EuraAudit.org



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Quito, 05 de abril del 2010

A los Socios de:

COMPAÑÍA SCOLASTICOMP CÍA. LTDA.

Member of the Network

EUR/AUDIT
International

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Compañía Scolasticomp 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.

Paredes Santos & Asociados

No. De registro en la
Superintendencia de
Compañías: 327

Dr. Luis Paredes
Socio

No. de Registro Nacional
De Contadores: 8376



COMPañÍA SCOLASTICOMP 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
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo en caja y bancos		17.842	21.302	Sobregiros bancarios		50.112	-
Inversiones temporales		-	85.000	Proveedores		144.313	56.958
Documentos y cuentas por cobrar				Otras cuentas por pagar		447.912	21.816
Clientes		81.044	77.528	Obligaciones fiscales	6	17.332	13.561
Tarjetas de crédito		443.516	8.968	Obligaciones financieras	7	661.609	708.043
Socios		-	4.680	Provisiones y acumulaciones	8	93.062	40.428
Partes relacionadas	3	219.468	364.245				
otras cuentas por cobrar		2.262	413	Total del pasivo corriente		1.414.340	840.806
Gastos e impuestos anticipados		69.053	52.757				
Inventarios	4	-	44.981	OBLIGACIONES FINANCIERAS	7	933.587	428.728
Total del activo corriente		833.185	659.874	PRÉSTAMOS SOCIOS	9	833.527	673.707
ACTIVOS FIJOS	5	2.757.195	1.646.446	PRÉSTAMOS TERCEROS	10	330.354	318.060
OTROS ACTIVOS		-	1.900	Total pasivos a largo plazo		2.097.468	1.420.495
				PATRIMONIO (ver estado adjunto)		78.572	46.919
Total del Activo		3.590.380	2.308.220	Total del Pasivo y Patrimonio		3.590.380	2.308.220

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

COMPAÑÍA SCOLASTICOMP CÍA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2009</u>	<u>2008</u>
INGRESOS			
Pre escolar		698.616	259.891
Primaria		1.369.306	375.479
Secundaria		718.969	176.113
Transporte		309.231	60.184
Servicios administrativos		-	200.000
Servicios de alquiler		-	180.000
Ventas generales		37.995	-
Total ingresos		<u>3.134.117</u>	<u>1.251.667</u>
COSTOS			
Pre escolar		(299.480)	(117.667)
Primaria		(551.820)	(197.656)
Secundaria		(471.285)	(146.277)
Otros costos		(148.036)	(90.397)
Total costos		<u>(1.470.621)</u>	<u>(551.997)</u>
Utilidad Bruta		1.663.496	699.670
Gastos generales		(1.379.274)	(536.922)
Gastos financieros, neto		(236.270)	(166.852)
Otros ingresos (egresos), neto		(3.199)	(7.257)
Utilidad (Pérdida) antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta		44.753	(11.361)
Participación a los trabajadores	14	(6.713)	
Impuesto a la renta	14	(6.387)	-
Utilidad (Pérdida) neta del año		<u><u>31.653</u></u>	<u><u>(11.361)</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

COMPANÍA SCOLASTICOMP CÍA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital</u> <u>Social</u>	<u>Aporte Futura</u> <u>Capitalización</u>	<u>Resultados</u> <u>Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2008	5.500	35.000	(8.547)	31.953
Registro impuesto a la renta 2006	-	-	2.754	2.754
Incremento de capital	35.000	(35.000)	-	-
Aporte futura capitalización	-	23.573	-	23.573
Pérdida neta del año	-	-	(11.361)	(11.361)
Saldo al 31 de diciembre de 2008	<u>40.500</u>	<u>23.573</u>	<u>(17.154)</u>	<u>46.919</u>
Utilidad neta del año	-	-	31.653	31.653
Saldo al 31 de diciembre de 2009	<u>40.500</u>	<u>23.573</u>	<u>14.499</u>	<u>78.572</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

COMPañÍA SCOLASTICOMP 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>
Flujos de efectivo generados por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	3.130.601	1.174.271
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2.562.695)	(951.589)
Socios	-	284
Intereses pagados	(236.270)	(166.852)
Partes relacionadas	144.777	209.040
Impuesto a la renta	(6.387)	
Otros Ingresos (egresos),neto	(3.199)	(7.257)
Efectivo neto provistos por actividades de operación	<u>466.827</u>	<u>257.897</u>
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:		
Incremento de activos fijos, neto	(1.237.838)	(337.104)
(Disminución) Incremento de otros activos	1.900	(1.900)
(Disminución) Incremento Inversiones temporales	85.000	(85.000)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(1.150.938)</u>	<u>(424.004)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento:		
Incremento de obligaciones financieras corto plazo	3.678	223.289
Incremento de obligaciones financieras largo plazo	504.859	447.837
Incremento (Disminución) de préstamos de terceros	172.114	(510.044)
Aporte futura capitalización	-	23.573
Ajustes patrimoniales y pago impuesto renta 2006	-	2.754
Efectivo neto utilizados por actividades de financiamiento	<u>680.651</u>	<u>187.409</u>
(Disminución) Aumento neto de efectivo en caja y bancos	(3.460)	21.302
Efectivo en caja y bancos al principio de año	21.302	-
Efectivo en caja y bancos al fin del año	<u>17.842</u>	<u>21.302</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

COMPAÑÍA SCOLASTICOMP 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 provistos por actividades de operación	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad (Pérdida) neta del año	31.653	(11.361)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación de activos fijos	127.089	83.498
Ajuste baja de inventarios	57.681	-
Baja de activos fijos (Biblioteca)	46.924	-
Disminución de cuentas por cobrar relacionadas	81.550	-
	<u>344.897</u>	<u>72.137</u>
Cambios en activos y pasivos corrientes		
Documentos y cuentas por cobrar	(418.930)	121.979
Inventarios	(12.700)	(9.632)
Gastos e impuestos anticipados	(16.296)	(30.350)
Documentos y cuentas por pagar	501.917	59.960
Provisiones y acumulaciones	64.168	40.428
Obligaciones fiscales	3.771	3.375
Efectivo neto provistos por actividades de operación	<u><u>466.827</u></u>	<u><u>257.897</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

**COMPAÑÍA SCOLASTICOMP CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008**

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida el 15 de junio del 2004, con el objeto de prestar servicios de todo tipo en general, particularmente aquellos referidos al asesoramiento económico y de gestión de proyectos.

La empresa centra sus actividades en la construcción de una infraestructura que consistente en; edificios, aulas, patios de juego, patios de recreación y otros con el objeto promover el funcionamiento del proyecto Colegio Terranova. Adicionalmente durante el año 2009 la Compañía tuvo un incremento significativo en sus operaciones, con respecto al año anterior, debido a que absorbió las operaciones de su parte relacionada Fundación Delfos (Colegio Terranova), registrando ingresos y egresos por concepto de: pensiones, admisiones, matriculas, extra curriculares, entre otros.

La Compañía mantiene dentro de sus activos fijos un terreno ubicado en Cumbayá - Quito de aproximadamente 33.000 metros cuadrados con un valor de US\$ 1.000. Dicho valor fue registrado en base a la escritura pública celebrada el 15 de julio del 2004. Sin embargo, la valuación efectuada por el Municipio del Distrito Metropolitano de Quito para efectos impositivos alcanzó para el año 2007 el valor de US\$. 237.476. La Compañía dentro de su plan operativo considera que revalorizará dicho terreno acorde con las normas legales establecidas por la Superintendencia de Compañías. (Ver Nota 5). También durante el año 2009 la Compañía construyó nuevas instalaciones, como parte de su plan de inversión de largo plazo.

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

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico.

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 los cuales no exceden a su valor de mercado.

d. Activos Fijos

Se muestran al costo histórico y acumulación de costo y gastos por la construcción de edificios; menos la correspondiente depreciación acumulada.

(Ver página siguiente)

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

**Activos Fijos
(Continuación)**

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

e. 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 el año 2008 no se registro dicha provisión por cuanto existió pérdida y por el año 2009 no se han registrado las provisiones por pago de impuesto a la renta.

NOTA 3 – TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es el resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2009 y 2008 con su parte relacionada (Fundación Delfos).

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Servicios administrativos	-	200,000

Los saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2008 y 2007 comprenden:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
ACTIVO		
Cuenta por cobrar Delfos	(1) 89,600	89,600
Préstamos por cobrar Delfos	(2) 129,868	274,645
Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008	<u>219,468</u>	<u>364,245</u>

(1) Corresponde a saldos pendientes por cobrar a la Fundación Delfos, por concepto de facturación de servicios administrativos.

(2) Corresponde a préstamos realizados a la Fundación Delfos. Además durante el año 2009 se transfirieron activos fijos por un valor de US\$. 189.971 y gastos de biblioteca por US\$. 81.550.

NOTA 4 – INVENTARIOS

(Ver página siguiente)

NOTA 4 – INVENTARIOS
(Continuación)

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Uniformes	-	14,370
Útiles escolares	-	12,496
Libros	-	18,115
Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008	<u>-</u>	<u>44,981</u>

Al cierre de los estados financieros la Compañía ajusto los saldos de inventarios por obsolescencia a los resultados del ejercicio por un valor de US\$. 57.681

NOTA 5 – ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
ACTIVOS DEPRECIABLES		
Edificios	1.513.949	1.378.347
Muebles y enseres	186.770	55.232
Equipos de oficina	95.430	18.239
Equipos de computación	94.315	18.592
Equipos contra incendio	6.263	5.151
Auditorio, muebles y enseres	5.774	5.774
Equipos de música	25.867	6.510
Material didáctico	9.408	882
Adecuaciones	65.531	49.907
Biblioteca	489	48.393
ACTIVOS NO DEPRECIABLES		
Terrenos	(1) 1.000	1.000
Construcciones en curso	1.041.760	222.161
Total de activos fijos	<u>3.046.556</u>	<u>1.810.188</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	(289.361)	(163.742)
Total al 31 de diciembre del 2008 y 2007	<u>2.757.195</u>	<u>1.646.446</u>

(1) Ver nota 1

(Ver página siguiente)

NOTA 5 – ACTIVOS FIJOS
(Continuación)

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2009 y 2008	1,646,446	1,392,840
Adiciones de activos fijos, neto	(2) 1,237,838	337,104
Depreciación del año	<u>(127,089)</u>	<u>(83,498)</u>
Saldo final al 31 de diciembre 2009 y 2008	<u>2,757,195</u>	<u>1,646,446</u>

(2) Las adiciones incluyen construcciones en curso por US\$. 955.201 (2008 – US\$. 221.511)

NOTA 6 – OBLIGACIONES FISCALES

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Impuesto a la renta Compañía	6.387	-
Impuesto al valor agregado	3.315	9.525
Retenciones del impuesto al valor agregado	3.589	1.942
Retenciones del impuesto a la renta	4.041	2.094
Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008	<u>17.332</u>	<u>13.561</u>

NOTA 7 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2008</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2009</u>
Corto Plazo.-				
Banco Internacional S.A.				
Operación 064300173	38,628	-	38,628	-
Operación 064300179	67,479	-	67,479	-
Operación 064300184	82,766	-	82,766	-
Operación 064300191	62,410	-	62,410	-
Operación 064300202	35,276	-	35,276	-
Operación 064300261	94,756	-	94,756	-
Operación 064300337	150,931	-	150,931	-
Operación 064300371	-	17,665	17,665	-
Operación 064300377	-	26,231	26,231	-
Operación 064300385	(1) -	816,708	216,018	600,690
Provisión de intereses	164,445	315,784	425,489	54,740
Tarjetas de crédito	11,352	11,726	16,899	6,179
Saldo al 31 de diciembre del 2008 y 2009	<u>708,043</u>	<u>1,188,114</u>	<u>1,234,548</u>	<u>661,609</u>

(Ver página siguiente)

NOTA 7 – OBLIGACIONES FINANCIERAS
(Continuación)

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2008</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2009</u>
Largo Plazo.-				
Banco Internacional S.A.				
Operación 064300173	13,665	-	13,665	-
Operación 064300179	29,952	-	29,952	-
Operación 064300184	34,036	-	34,036	-
Operación 064300191	33,367	-	33,367	-
Operación 064300202	18,639	-	18,639	-
Operación 064300261	-	-	-	-
Operación 064300337	299,069	-	299,069	-
Operación 064300371	-	132,335	132,335	-
Operación 064300377	-	423,769	423,769	-
Operación 064300385	(1) -	1,534,277	600,690	933,587
Saldo al 31 de diciembre del 2008 y 2009	<u>428,728</u>	<u>2,090,381</u>	<u>1,585,522</u>	<u>933,587</u>

(1) Corresponde a un préstamo contratado el 06 de julio del 2009, con vencimiento el 4 de junio del 2012 y devenga una tasa de interés promedio anual del 11.28%.

NOTA 8 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES

Al 31 de diciembre del 2008 y 2009 comprende:

	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2008</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2009</u>
Sueldos por pagar	522	660.956	661.478	-
Décimo tercer sueldo	4.805	72.635	69.025	8.415
Décimo cuarto sueldo	6.555	18.228	18.701	6.082
Vacaciones	13.170	36.322	631	48.861
IESS fondos de reserva	-	6.257	1.544	4.713
IESS aporte patronal	8.182	109.918	108.682	9.418
IESS aporte personal	6.250	85.814	84.816	7.248
IESS prestamos quirografarios	-	16.502	15.232	1.270
IESS prestamos hipotecarios	944	1.371	1.973	342
Participación a los trabajadores	-	6.713	-	6.713
Saldo al 31 de diciembre del 2008 y 2009	<u>40.428</u>	<u>1.014.716</u>	<u>962.082</u>	<u>93.062</u>

NOTA 9 – PRÉSTAMOS SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2008 y 2009 comprende:

	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2008</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2009</u>
Sra. Elena Aulestia	48,154	-	48,154	-
Sra. Sylvia Granda	48,155	16,119	-	64,274
Sra. Gabriela Holguin	48,154	16,119	-	64,273
Sr. Arturo Jaramillo	80,107	21,275	-	101,382
Sra. Maritza Jaramillo	80,106	18,673	3,900	94,879
Sra. Patricia Misle	48,155	16,203	-	64,358
Sra. Silvia Palacios	48,154	16,119	-	64,273
Sra. Susana Palacios	48,153	16,119	-	64,272
Sra. María Pasquel	48,155	16,119	-	64,274
Sra. Margis Rivadeneira	80,107	21,292	-	101,399
Sra. María Villagomez Saona	48,153	16,119	-	64,272
Sra. Gina Riquetti Ulloa	48,154	16,186	-	64,340
Sr. Antony Turner	-	21,531	-	21,531
Saldo al 31 de diciembre del 2008 y 2009	<u>673,707</u>	<u>211,874</u>	<u>52,054</u>	<u>833,527</u>

Estos préstamos fueron realizados por los socios de la Compañía durante el año 2006, y devengan una tasa de interés al vencimiento, equivalente a la tasa máxima establecida por el directorio del Banco Central del Ecuador y vencen durante el año 2010.

NOTA 10 – PRÉSTAMOS TERCEROS

Al 31 de diciembre del 2008 y 2009 comprende:

	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2008</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2009</u>
Sr. Hernando Jaramillo	140,000	2,313	-	142,313
Sra. Maritza Jaramillo	57,591	5,335	9,920	53,006
Sr. Raúl Jaramillo	-	3,650	-	3,650
Sr. Carlos Larrea	24,355	-	-	24,355
Sr. Pablo Mella	25,000	-	-	25,000
Sr. Jaime Miranda	10,000	2,313	-	12,313
Sr. Ernesto Naranjo	-	52,313	50,000	2,313
Sr. Pablo Paredes	22,114	-	22,114	-
Sr. Camilo Pazmiño	-	2,313	-	2,313
Sr. Flavio Noboa	25,000	2,316	-	27,316
Sra. Judith Ulloa	14,000	-	-	14,000
Sra. Lucita Arteta	-	23,000	-	23,000
Sr. Paúl Turner	-	775	-	775
Saldo al 31 de diciembre del 2008 y 2009	<u>318,060</u>	<u>94,328</u>	<u>82,034</u>	<u>330,354</u>

Estas obligaciones con terceros fueron realizadas principalmente desde el año 2005 y devengan una tasa de interés fija del 16% anual y vencen durante el año 2010.

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.

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 – CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es de US\$. 40.500 y comprende 40.500 participaciones de US\$. 1 cada una.

NOTA 13 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 14 – CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta	44.753	(11.361)
(-) Participación a trabajadores	(6.713)	-
(+) Gastos no deducibles en el país	6.973	8.742
(-) Amortización de pérdidas acumuladas	(8.516)	-
(-) Dedución incremento neto de empleados	(10.948)	-
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>25.549</u>	<u>(2.619)</u>
Impuesto a la renta causado	6.387	-
(-) Anticipo pagado	(5.723)	(4.915)
(-) Retenciones en la fuente	(19.578)	(10.938)
Saldo a favor del contribuyente	<u>(18.914)</u>	<u>(15.853)</u>

NOTA 15 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros (05 de abril 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.
