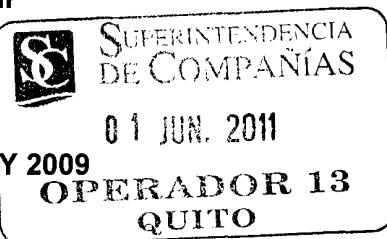


**COMPAÑÍA SCOLASTICOMP
CIA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009



COMPAÑÍA SCOLASTICOMP CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 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	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Member of the Network

EUR
International

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 23 de febrero del 2011

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 2010 y 2009, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, 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 la 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 nuestras auditorías. Condujimos nuestras auditorías 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 CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Member of the Network

EUR
International

Quito, 23 de febrero del 2011

A los Socios de:

COMPAÑÍA SCOLASTICOMP CÍA. LTDA.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Scolasticomp Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2010 y 2009, y el resultado de sus operaciones, sus cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Énfasis

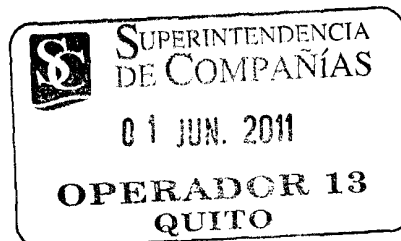
5. Tal como se menciona en la Nota 12, según Resolución No. 08.G.DSC-010, se dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, serán de aplicación obligatoria de acuerdo al cronograma establecido en dicha resolución para las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Paredes Santos & Asociados

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

Dr. Luis Paredes

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



COMPANÍA SCOLASTICOMP CÍA. LTDA.
BALANCES GENERALES
31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Referencia a Notas	2010	2009	PASIVO Y PATRIMONIO	Referencia a Notas	2010	2009
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo en caja y bancos		231,441	17,842	Sobregiros bancarios		-	50,112
Inversiones temporales		150,001	-	Proveedores		162,585	144,313
Documentos y cuentas por cobrar				Otras cuentas por pagar	6	1,376,992	447,912
Clientes		99,540	81,044	Obligaciones fiscales	7	10,481	17,332
Tarjetas de crédito	3	1,078,743	443,516	Obligaciones financieras	8	853,920	661,609
Partes relacionadas	4	179,415	219,468	Provisiones y acumulaciones	9	182,228	93,062
Otras cuentas por cobrar		999	2,262				
Gastos e impuestos anticipados		80,508	69,053	Total del pasivo corriente		2,586,206	1,414,340
Total del activo corriente		1,820,647	833,185	OBLIGACIONES FINANCIERAS	8	659,314	933,587
				PRÉSTAMOS SOCIOS	10	833,527	833,527
ACTIVOS FIJOS	5	2,733,914	2,757,195	PRÉSTAMOS TERCEROS	11	212,000	330,354
				Total pasivos a largo plazo		1,704,841	2,097,468
				PATRIMONIO (ver estado adjunto)		263,514	78,572
Total del Activo		4,554,561	3,590,380	Total del Pasivo y Patrimonio		4,554,561	3,590,380

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

COMPAÑÍA SCOLASTICOMP CÍA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2010	2009
INGRESOS			
Pre escolar		1,113,005	698,616
Primaria		1,569,528	1,369,306
Secundaria		1,088,473	718,969
Transporte		-	309,231
Servicios de alquiler		3,500	-
Ventas generales		11,519	37,995
Total ingresos		<u>3,786,025</u>	<u>3,134,117</u>
COSTOS			
Pre escolar		(416,868)	(299,480)
Primaria		(823,648)	(551,820)
Secundaria		(524,663)	(471,285)
Bachillerato internacional		(61,911)	-
Otros costos		(135,230)	(148,036)
Total costos		<u>(1,962,320)</u>	<u>(1,470,621)</u>
GASTOS			
Gastos administrativos		(407,760)	(303,446)
Gastos generales		(769,546)	(1,075,828)
Gastos financieros, neto		(314,075)	(236,270)
Otros ingresos (egresos), neto		6,538	(3,199)
Total gastos		<u>(1,484,843)</u>	<u>(1,618,743)</u>
Utilidad antes de la participación a los trabajadores e impuesto a la renta		338,862	44,753
Participación a los trabajadores	15	(50,829)	(6,713)
Impuesto a la renta	15	(68,747)	(6,387)
Utilidad neta del año		<u><u>219,286</u></u>	<u><u>31,653</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

COMPañIA SCOLASTICOMP CÍA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte Futura Capitalización</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2009	40,500	23,573	-	(17,154)	46,919
Utilidad neta del año	-	-	-	31,653	31,653
Saldo al 31 de diciembre de 2009	40,500	23,573	-	14,499	78,572
Reparto de dividendos	-	-	-	(30,070)	(30,070)
Ajuste de diferencias	-	-	-	(4,274)	(4,274)
Apropiación reserva legal 2009	-	-	1,583	(1,583)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	219,286	219,286
Saldo al 31 de diciembre de 2010	40,500	23,573	1,583	197,858	263,514

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

COMPAÑÍA SCOLASTICOMP CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Flujos de efectivo generados por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	3,767,529	3,130,601
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2,744,268)	(2,562,695)
Socios	-	-
Intereses pagados	(314,075)	(236,270)
Partes relacionadas	40,053	144,777
Impuesto a la renta	(68,679)	(6,387)
Otros Ingresos (egresos),neto	6,538	(3,199)
Efectivo neto provistos por actividades de operación	<u>687,098</u>	<u>466,827</u>
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:		
Incremento de activos fijos, neto	(188,727)	(1,237,838)
Incremento (Disminución) de otros activos	-	1,900
Incremento (Disminución) Inversiones temporales	-	85,000
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(188,727)</u>	<u>(1,150,938)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento:		
Incremento de obligaciones financieras corto plazo	142,199	3,678
Incremento de obligaciones financieras largo plazo	(118,354)	504,859
Incremento (Disminución) de préstamos de terceros	(274,273)	172,144
Dividendos pagados	(30,070)	-
Ajuste por diferencias contables	(4,274)	-
Efectivo neto utilizados por actividades de financiamiento	<u>(284,772)</u>	<u>680,681</u>
Aumento (Disminución) neto de efectivo en caja y bancos	213,599	(3,460)
Efectivo en caja y bancos al principio de año	17,842	21,302
Efectivo en caja y bancos al fin del año	<u>231,441</u>	<u>17,842</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

COMPAÑÍA SCOLASTICOMP CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009
(Expresado en dólares estadounidenses)
(Continuación)

Conciliación del resultado neto del período con el flujo de efectivo provistos por actividades de operación	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad neta del año	219,354	31,653
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación de activos fijos	212,008	127,089
Ajuste baja de inventarios	-	57,681
Baja de activos fijos (Biblioteca)	-	46,924
Disminución de cuentas por cobrar relacionadas	-	81,550
	<u>431,362</u>	<u>344,897</u>
Cambios en activos y pasivos corrientes		
Documentos y cuentas por cobrar	(762,408)	(418,930)
Inventarios	-	(12,700)
Gastos e impuestos anticipados	(11,455)	(16,296)
Documentos y cuentas por pagar	947,352	501,917
Provisiones y acumulaciones	89,166	64,168
Obligaciones fiscales	(6,919)	3,771
Efectivo neto provistos por actividades de operación	<u>687,098</u>	<u>466,827</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

COMPAÑÍA SCOLASTICOMP CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

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 consiste en; edificios, aulas, patios de juego, patios de recreación y otros con el objeto de promover el funcionamiento del proyecto "Colegio Terranova".

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. Anticipos de clientes

Corresponden a pagos anticipados por los servicios de educación que brinda mensualmente la Compañía. Se reconoce como ingresos en los resultados según se vayan devengando.

d. Activos fijos

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

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.

(Ver página siguiente)

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

**Activos Fijos
(Continuación)**

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 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 2010 y 2009 se aplicó la tasa de impuesto a la renta del 25%.

NOTA 3 – CUENTAS POR COBRAR TARJETAS DE CRÉDITO

El siguiente es un resumen de las cuentas por cobrar tarjetas de crédito, que la Compañía mantiene al 31 de diciembre del 2010:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Banco Internacional Visa-Mastercard	7,539	621
Dinners Club	875,766	403,767
Interdin Visa Banco del Pichincha	69,466	20,683
Mastercard Banco del Pichincha	34,671	18,445
Pacificard Visa y Mastercard	91,301	-
Saldo al 31 de diciembre del 2010 y 2009	<u>1,078,743</u>	<u>443,516</u>

Corresponden a cuentas por cobrar a emisores de tarjetas de crédito por concepto de pago de pensiones escolares realizadas por anticipado. Los cobros son realizados en base a los convenios suscritos y se acreditan directamente en la cuenta bancaria de la Compañía, según se vayan devengando.

NOTA 4 – TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2010 y 2009 comprenden:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
ACTIVO		
Cuenta por cobrar Delfos (1)	89,600	89,600
Préstamos por cobrar Delfos (2)	118,870	129,868
Cuentas por cobrar Burmeyer	(31,922)	-
Otras cuentas por cobrar	2,867	-
Saldo al 31 de diciembre del 2010 y 2009	<u>179,415</u>	<u>219,468</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 5 – ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 comprende:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>	Tasa anual de depreciación %
ACTIVOS DEPRECIABLES				
Edificios	(1)	2,634,491	1,513,949	5%
Adecuaciones e instalaciones		75,726	65,531	5%
Equipo docente y de oficina		160,310	121,975	10%
Equipos de computación y software		134,086	109,794	33%
Muebles y enseres		227,339	192,547	10%
ACTIVOS NO DEPRECIABLES				
Terrenos	(2)	1,000	1,000	
Construcciones en curso		2,328	1,041,760	
Total de activos fijos		<u>3,235,280</u>	<u>3,046,556</u>	
Menos:				
Depreciación acumulada		(501,366)	(289,361)	
Total al 31 de diciembre del 2010 y 2009		<u><u>2,733,914</u></u>	<u><u>2,757,195</u></u>	

(1) Corresponden a la activación de construcciones en curso por U\$ 1.120.542, correspondientes a la sección de la secundaria y el coliseo.

(2) Ver nota 1

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2010 y 2009	2,757,195	1,646,446
Adiciones de activos fijos, neto	188,727	1,237,838
Depreciación del año	<u>(212,008)</u>	<u>(127,089)</u>
Saldo final al 31 de diciembre 2010 y 2009	<u><u>2,733,914</u></u>	<u><u>2,757,195</u></u>

NOTA 6 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
Anticipos Clientes	(1) 1,236,634	417,910
Cuentas por Pagar Intercompany	32,960	1,824
Otras Cuentas por pagar	107,398	28,178
Saldo al 31 de diciembre del 2010 y 2009	<u><u>1,376,992</u></u>	<u><u>447,912</u></u>

(1) Corresponden a pagos anticipados por concepto de pensiones y se reconocerán como ingreso según se vayan devengando.

NOTA 7 – OBLIGACIONES FISCALES

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 comprende:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Impuesto a la renta Compañía	193	6,387
Impuesto al valor agregado	1,793	3,315
Retenciones del impuesto al valor agregado	4,055	3,589
Retenciones del impuesto a la renta	4,440	4,041
Saldo al 31 de diciembre del 2010 y 2009	<u>10,481</u>	<u>17,332</u>

NOTA 8 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2010 comprende:

		<u>Saldo al 31 de diciembre del 2009</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos y/o Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2010</u>
Corto Plazo.-					
Banco Internacional S.A.					
Operación 064300385	(1)	600,690	608,823	600,690	608,823
Operación 064300456		-	263,412	74,051	189,361
Provisión de intereses		54,740	178,124	180,107	52,757
Tarjetas de crédito		6,179	24,178	27,378	2,979
Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2010		<u>661,609</u>	<u>1,074,537</u>	<u>882,226</u>	<u>853,920</u>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2010 comprende:

		<u>Saldo al 31 de diciembre del 2009</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos y/o Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2010</u>
Largo Plazo.-					
Banco Internacional S.A.					
Operación 064300385	(1)	933,587	-	610,862	322,725
Operación 064300456	(2)	-	525,949	189,360	336,589
Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2010		<u>933,587</u>	<u>525,949</u>	<u>800,222</u>	<u>659,314</u>

(1) Corresponde a un préstamo contratado el 6 de julio del 2009, con vencimiento el 4 de junio del 2012 y devenga una tasa de interés promedio anual del 11.28%.

(2) Corresponde a un préstamo contratado el 14 de julio del 2010, con vencimiento el 28 de junio del 2013 y devenga una tasa de interés promedio anual del 8,95%

NOTA 9 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES

Al 31 de diciembre del 2009 y 2010 comprende:

	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2009</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2010</u>
Sueldos por pagar	-	589,383	589,241	142
Décimo tercer sueldo	8,415	84,063	84,604	7,874
Décimo cuarto sueldo	6,082	26,227	20,089	12,220
Vacaciones	48,861	41,730	3,804	86,787
IESS fondos de reserva	4,713	32,308	36,066	955
IESS aporte patronal	9,418	123,040	121,078	11,380
IESS aporte personal	7,248	94,616	92,978	8,886
IESS prestamos quirografarios	1,270	17,760	17,142	1,888
IESS prestamos hipotecarios	342	6,492	5,567	1,267
Participación a los trabajadores	6,713	51,097	6,981	50,829
Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2010	<u>93,062</u>	<u>1,066,716</u>	<u>977,550</u>	<u>182,228</u>

NOTA 10 – PRÉSTAMOS SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2010 comprende:

	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2009</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2010</u>
Sra. Elena Aulestia	-	-	-	-
Sra. Sylvia Granda	64,274	-	-	64,274
Sra. Gabriela Holguin	64,273	-	-	64,273
Sr. Arturo Jaramillo	101,382	-	-	101,382
Sra. Maritza Jaramillo	94,879	-	-	94,879
Sra. Patricia Misle	64,358	-	-	64,358
Sra. Silvia Palacios	64,273	-	-	64,273
Sra. Susana Palacios	64,272	-	-	64,272
Sra. María Pasquel	64,274	-	-	64,274
Sra. Margis Rivadeneira	101,399	-	-	101,399
Sra. María Villagomez Saona	64,272	-	-	64,272
Sra. Gina Riquetti Ulloa	64,340	-	-	64,340
Sr. Antony Turner	21,531	-	-	21,531
Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2010	<u>833,527</u>	<u>-</u>	<u>-</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 con vencimiento durante el año 2010.

NOTA 11 – PRÉSTAMOS TERCEROS

(Ver página siguiente)

NOTA 11 – PRÉSTAMOS TERCEROS (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2009 y 2010 comprende:

	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2009</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos y/o Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2010</u>
Sr. Hernando Jaramillo	142,313	-	2,313	140,000
Sra. Maritza Jaramillo	53,006	5,346	58,352	-
Sr. Raúl Jaramillo	3,650	-	3,650	-
Sr. Carlos Larrea	24,355	-	24,355	-
Sr. Pablo Mella	25,000	2,316	27,316	-
Sr. Jaime Miranda	12,313	-	12,313	-
Sr. Ernesto Naranjo	2,313	-	2,313	-
Sr. Camilo Pazmiño	2,313	-	2,313	-
Sr. Flavio Noboa	27,316	-	2,316	25,000
Sra. Judith Ulloa	14,000	-	-	14,000
Sra. Lucita Arteta	23,000	10,000	-	33,000
Sr. Paúl Turner	775	-	775	-
Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2010	<u>330,354</u>	<u>17,662</u>	<u>136,016</u>	<u>212,000</u>

Estas obligaciones con terceros fueron realizadas principalmente desde el año 2005 y devengan una tasa de interés fija del 11.83% anual y vencen durante el año 2010.

NOTA 12 – 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 2010 y 2009 la Compañía preparó sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

NOTA 13 – CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es de US\$. 40.500 y comprende 40.500 participaciones de US\$. 1 cada una.

NOTA 14 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% 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 15 – 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>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta	338,862	44,753
(-) Participación a trabajadores	(50,829)	(6,713)
(+) Gastos no deducibles en el país	647	6,973
(-) Amortización de pérdidas acumuladas	(5,357)	(8,516)
(-) Deducción incremento neto de empleados	(8,334)	(10,948)
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>274,989</u>	<u>25,549</u>
Impuesto a la renta causado	68,747	6,387
(-) Anticipo pagado	(11,472)	(5,723)
(-) Retenciones en la fuente año 2009	(18,914)	-
(-) Retenciones en la fuente	(38,168)	(19,578)
Total impuesto por pagar	<u><u>193</u></u>	<u><u>(18,914)</u></u>

NOTA 16 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión de estos estados financieros (23 de febrero del 2011) 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.
