



Paredes Santos
& ASOCIADOS CIA. LTDA
- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Member of the Network

EUR/A
international

*entidad p/s.
registro y archivo
general
p/ 10.03.07*

*Audiores
152037*

Quito, 01 de marzo 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 periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2008.

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 2008 Y
2007**

COMPAÑÍA SCOLASTICOMP CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007

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

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

NIC Normas Internacionales de Contabilidad



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Member of the Network

EUR
internacional

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 22 de junio del 2009

A los Socios de:

COMPAÑÍA SCOLASTICOMP CÍA. LTDA.

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de Compañía Scolasticomp Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2008 y 2007 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo 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 auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorias proveen una base razonable para expresar una opinión.
3. 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 2008 y 2007 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.


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



COMPañÍA SCOLASTICOMP 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
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo en bancos		21.302	-	Sobregiros bancarios		-	3.499
Inversiones temporales		85.000	-	Proveedores		56.958	18.814
Documentos y cuentas por cobrar				Otras cuentas por pagar		21.816	-
Clientes		77.528	132	Obligaciones fiscales	6	13.561	10.186
Socios		4.680	4.396	Obligaciones financieras	7	708.043	481.255
Partes relacionadas	3	364.245	573.285	Provisiones y acumulaciones	8	40.428	-
Otras cuentas por cobrar		9.381	-				
Gastos e impuestos anticipados		52.757	22.407	Total del pasivo corriente		840.806	513.754
Inventarios	4	44.981	35.349				
Total del activo corriente		659.874	635.569	OBLIGACIONES FINANCIERAS	7	428.728	543.930
				PRÉSTAMOS SOCIOS	9	673.707	673.707
ACTIVOS FIJOS	5	1.646.446	1.392.840	PRÉSTAMOS TERCEROS	10	318.060	265.065
OTROS ACTIVOS		1.900	-	Total pasivos a largo plazo		1.420.495	1.482.702
				PATRIMONIO (ver estado adjunto)		46.919	31.953
Total del Activo		2.308.220	2.028.409	Total del Pasivo y Patrimonio		2.308.220	2.028.409

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 2008 y 2007
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia <u>a Notas</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
INGRESOS			
Pre escolar		259.891	-
Primaria		375.479	-
Secundaria		176.113	-
Transporte		60.184	-
Servicios administrativos		200.000	320.000
Servicios de alquiler		180.000	1.875
Otros ingresos		-	145.870
Total ingresos		<u>1.251.667</u>	<u>467.745</u>
COSTOS			
Pre escolar		(117.667)	-
Primaria		(197.656)	-
Secundaria		(146.277)	-
Otros costos		(90.397)	(114.892)
Total costos		<u>(551.997)</u>	<u>(114.892)</u>
Utilidad Bruta		699.670	352.853
Gastos generales		(536.922)	(184.469)
Gastos financieros, neto		(166.852)	(233.917)
Otros ingresos (egresos), neto		(7.257)	67.208
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta		(11.361)	1.675
Impuesto a la renta	14	-	(2.754)
Pérdida neta del año		<u>(11.361)</u>	<u>(1.079)</u>

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

COMPañIA SCOLASTICOMP CÍA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2007	5.500	35.000	(11.012)	29.488
Ajuste por cobro de seguros personales	-	-	3.544	3.544
Pérdida neta del año	-	-	(1.079)	(1.079)
Saldo al 31 de diciembre de 2007	<u>5.500</u>	<u>35.000</u>	<u>(8.547)</u>	<u>31.953</u>
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>

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

COMPANÍA SCOLASTICOMP CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
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	1.174.271	467.873
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(951.589)	(250.354)
Socios	284	(4.396)
Intereses pagados	(166.852)	(233.917)
Partes relacionadas	209.040	(265.708)
Impuesto a la renta	-	(2.754)
Otros Ingresos (egresos),neto	(7.257)	67.208
	<u>257.897</u>	<u>(222.048)</u>
Fondos netos provistos (utilizados) por actividades de operación		
Flujo de fondos aplicados a las actividades de inversión:		
Incremento de activos fijos, neto	(337.104)	(59.373)
Incremento de otros activos	(1.900)	-
Ajuste construcciones en curso	-	47.743
Inversiones temporales	(85.000)	-
	<u>(424.004)</u>	<u>(11.630)</u>
Fondos netos utilizados en actividades de inversión		
Flujo de fondos provenientes de actividades de financiamiento:		
Incremento de obligaciones financieras corto plazo	223.289	259.754
Disminución (Incremento) de obligaciones financieras largo plazo	447.837	(130.450)
Incremento de préstamos socios largo plazo	-	33.239
Disminución (Incremento) de préstamos de terceros	(510.044)	66.940
Aporte futura capitalización	23.573	-
Ajustes patrimoniales y pago impuesto renta 2006	2.754	3.544
	<u>187.409</u>	<u>233.027</u>
Fondos netos utilizados por actividades de financiamiento		
Aumento (Disminución) neto de efectivo en bancos	21.302	(651)
Efectivo en bancos al principio de año	-	651
	<u>21.302</u>	<u>-</u>
Efectivo en bancos al fin del año		

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

Conciliación del resultado neto del período con el flujo de fondos provistos (utilizados) por actividades de operación	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Pérdida neta del año	(11.361)	(1.079)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de fondos		
Depreciación de activos fijos	83.498	74.863
	<u>72.137</u>	<u>73.784</u>
Cambios en activos y pasivos corrientes		
Documentos y cuentas por cobrar	121.979	(269.976)
Inventarios	(9.632)	(28.483)
Gastos e impuestos anticipados	(30.350)	20.623
Documentos y cuentas por pagar	59.960	(27.627)
Provisiones y acumulaciones	40.428	-
Obligaciones fiscales	3.375	9.631
Fondos netos provistos (utilizados) por actividades de operación	<u>257.897</u>	<u>(222.048)</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 2008 y 2007

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 promover el funcionamiento del proyecto Colegio Terranova.

La Compañía desde el mes de septiembre del 2009 tuvo un incremento en operaciones, con respecto al año anterior. Principalmente dado por la absorción de las operaciones de su parte relacionada Fundación Delfos (Colegio Terranova) y desde esta fecha registra ingresos y egresos por conceptos de: pensiones, admisiones, matriculas, extra curriculares, entre otros.

Al cierre del año 2007 la Compañía prestó varios servicios administrativos y de gestión financiera a su parte relacionada Fundación Delfos, quien en esa fecha operaba el Colegio Terranova. Adicionalmente la Compañía prestó sus Activos Fijos para el desarrollo de las operaciones de dicha fundación. Por lo que al 31 de diciembre del 2007 no se registraron ingresos por concepto de arrendamiento, en vista que la razón social de la empresa no estipulaba estas actividades. Con fecha 26 de marzo del 2008 se realizó un aumento de capital y reforma a los estatutos, con lo cual se realizaron ingresos por arrendamientos por un valor de US\$. 180.000 para el año 2008.

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).

**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

(Ver página siguiente)

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

**Activos Fijos
(Continuación)**

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 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.

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 2007 se aplicó la tasa del 25%.

NOTA 3 – TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es el resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2008 y 2007 con partes relacionadas (Fundación Delfos).

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Servicios administrativos	200,000	320,000

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

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
ACTIVO		
Cuenta por cobrar Delfos (1)	89.600	126.260
Préstamos por cobrar Delfos (2)	274.645	320.092
Cuenta por cobrar alumnos Delfos	-	45.574
Intereses por cobrar Delfos	-	81.359
Saldo al 31 de diciembre del 2008 y 2007	<u>364.245</u>	<u>573.285</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, por los cuales durante el año 2007 no se han establecido intereses.

NOTA 4 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 comprende:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Uniformes	14.370	14.669
Útiles escolares	12.496	15.795
Libros	18.115	4.885
Saldo al 31 de diciembre del 2008 y 2007	<u>44.981</u>	<u>35.349</u>

NOTA 5 – ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 comprende:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>	Tasa anual de depreciación %
ACTIVOS DEPRECIABLES			
Edificios	1.378.347	1.378.347	5%
Muebles y enseres	55.232	27.248	10%
Equipos de oficina	18.239	3.500	10%
Equipos de computación	18.592	6.172	33%
Equipos contra incendio	5.151	369	10%
Auditorio, muebles y enseres	5.774	5.774	10%
Equipos de música	6.510	332	10%
Material didáctico	882	882	10%
Adecuaciones	49.907	48.662	10%
Biblioteca	48.393	-	5%
ACTIVOS NO DEPRECIABLES			
Terrenos (1)	1.000	1.000	
Construcciones en curso	222.161	800	
Total de activos fijos	<u>1.810.188</u>	<u>1.473.086</u>	
Menos:			
Depreciación acumulada	(163.742)	(80.246)	
Total al 31 de diciembre del 2008 y 2007	<u>1.646.446</u>	<u>1.392.840</u>	

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

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2008 y 2007	1.392.840	1.456.073
Ajuste construcciones en proceso	-	(47.743)
Adiciones de activos fijos	337.104	59.373
Depreciación del año	(83.498)	(74.863)
Saldo final al 31 de diciembre 2008 y 2007	<u>1.646.446</u>	<u>1.392.840</u>

(1) Ver nota 1

NOTA 6 – OBLIGACIONES FISCALES

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 comprende:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Impuesto a la renta Compañía	-	2,754
Impuesto al valor agregado	9,525	3,050
Retenciones del impuesto al valor agregado	1,942	2,936
Retenciones del impuesto a la renta	2,094	1,446
Saldo al 31 de diciembre del 2008 y 2007	<u>13,561</u>	<u>10,186</u>

NOTA 7 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 comprende:

	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2007</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos y/o Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2008</u>
Corto Plazo.-				
Banco Internacional S.A.				
Operación 064300173 (1)	31.250	42.693	35.315	38.628
Operación 064300179 (2)	55.000	74.171	61.692	67.479
Operación 064300184 (2)	62.500	91.293	71.027	82.766
Operación 064300191 (2)	51.250	74.072	62.912	62.410
Operación 064300202 (2)	25.000	37.492	27.216	35.276
Operación 064300261 (3)	175.000	94.550	174.793	94.756
Operación 064300337 (4)	-	150.931	-	150.931
Provisión de intereses	81.255	132.999	49.810	164.444
Tarjetas de credito	-	13.389	2.037	11.352
Saldo al 31 de diciembre del 2008 y 2007	<u>481.255</u>	<u>711.590</u>	<u>484.802</u>	<u>708.043</u>

Largo Plazo.-

Banco Internacional S.A.				
Operación 064300173 (1)	56.358	-	42.693	13.665
Operación 064300179 (2)	104.123	-	74.171	29.952
Operación 064300184 (2)	125.329	-	91.293	34.036
Operación 064300191 (2)	107.439	-	74.072	33.367
Operación 064300202 (2)	56.131	-	37.492	18.639
Operación 064300261 (3)	94.550	-	94.550	-
Operación 064300337 (4)	-	450.000	150.931	299.069
Saldo al 31 de diciembre del 2008 y 2007	<u>543.930</u>	<u>450.000</u>	<u>565.202</u>	<u>428.728</u>

(1) Corresponde a un préstamo recibido en años anteriores para la construcción de los edificios de la empresa. Esta obligación devenga una tasa de interés reajutable del 9% anual y vence en abril del 2010. Además cuentan con el aval solidario de los socios de la Compañía.

(Ver página siguiente)

NOTA 7 – OBLIGACIONES FINANCIERAS
(Continuación)

- (2) Corresponde a cuatro préstamos recibidos en años anteriores para la construcción de los edificios de la empresa. Estas obligaciones devengan una tasa de interés reajutable del 9% anual y vencen en mayo, junio, julio y septiembre del 2010 respectivamente. Además cuentan con el aval solidario de los socios de la Compañía.
- (3) Corresponde a un préstamo recibido en junio del 2007. Esta obligación devenga una tasa de interés reajutable del 11% anual y vence en junio del 2009. Además cuentan con el aval solidario de los socios de la Compañía.
- (4) Corresponde a un préstamo recibido en años anteriores para la construcción de los edificios de la empresa. Esta obligación devenga una tasa de interés reajutable del 11,28% anual y vence en enero del 2012.

NOTA 8 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES

Al 31 de diciembre del 2007 y 2008 comprende:

	<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	-	251.980	251.458	522
Décimo tercer sueldo	-	26.740	21.935	4.805
Décimo cuarto sueldo	-	6.635	80	6.555
Vacaciones	-	13.370	200	13.170
IESS aporte patronal	-	40.374	32.192	8.182
IESS aporte personal	-	31.069	24.819	6.250
IESS prestamos quirografarios	-	3.317	2.373	944
Saldo al 31 de diciembre del 2007 y 2008	-	<u>373.485</u>	<u>333.057</u>	<u>40.428</u>

NOTA 9 – PRÉSTAMOS SOCIOS

(Ver página siguiente)

NOTA 9 – PRÉSTAMOS SOCIOS
(Continuación)

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 comprende:

	Saldo al 31 de diciembre del <u>2007</u>	Adiciones	Pagos y/o <u>Utilizaciones</u>	Saldo al 31 de diciembre del <u>2008</u>
Sra. Elena Aulestia	48,154	-	-	48,154
Sra. Sylvia Granda	48,155	-	-	48,155
Sra. Gabriela Holguin	48,154	-	-	48,154
Sr. Arturo Jaramillo	80,107	-	-	80,107
Sra. Maritza Jaramillo	80,106	-	-	80,106
Sra. Patricia Misle	48,155	-	-	48,155
Sra. Silvia Palacios	48,154	-	-	48,154
Sra. Susana Palacios	48,153	-	-	48,153
Sra. María Pasquel	48,155	-	-	48,155
Sra. Margis Rivadeneira	80,107	-	-	80,107
Sra. María Villagomez Saona	48,153	-	-	48,153
Sra. Gina Riquetti Ulloa	48,154	-	-	48,154
Saldo al 31 de diciembre del 2008 y 2007	<u>673,707</u>	-	-	<u>673,707</u>

Estos préstamos fueron realizados por los socios de la Compañía con fecha 17 de enero del 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 en enero del 2010.

NOTA 10 – PRÉSTAMOS TERCEROS

(Ver página siguiente)

NOTA 10 – PRÉSTAMOS TERCEROS
(Continuación)

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 comprende:

	Saldo al 31 de <u>diciembre del</u> <u>2007</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>Utilizaciones</u>	Saldo al 31 de <u>diciembre del</u> <u>2008</u>
Sr. Arturo Jaramillo	20.000		20.000	-
Sr. Hernando Jaramillo	25.000	140.000	25.000	140.000
Sra. Maritza Jaramillo	20.000	37.591	-	57.591
Sr. Raúl Jaramillo	9.591	-	9.591	-
Sr. Emilio Jimenez	47.164	-	47.164	-
Sr. Carlos Larrea	24.355	-	-	24.355
Sr. Pablo Mella	25.000	-	-	25.000
Sr. Jaime Miranda	10.000	-	-	10.000
Sr. Ernesto Naranjo	12.841	-	12.841	-
Sr. Pablo Paredes	22.114	-	-	22.114
Sr. Camilo Pazmiño	10.000	-	10.000	-
Sr. Flavio Noboa	25.000	-	-	25.000
Sra. Judith Ulloa	14.000	-	-	14.000
Saldo al 31 de diciembre del 2008 y 2007	<u>265.065</u>	<u>177.591</u>	<u>124.596</u>	<u>318.060</u>

Estas obligaciones con terceros fueron realizadas desde el año 2005 y devengan una tasa de interés fija del 16% anual y vencen en abril del 2009.

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 2008 y 2007 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 2008 es de US\$. 40.500 y comprende 40.500 participaciones de US\$. 1 cada una.

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2007 comprende 5.500 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>2008</u>	<u>2007</u>
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta	(11.361)	1.675
(+) Gastos no deducibles en el país	8.742	9.759
(-) Amortización de pérdidas acumuladas	-	(419)
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>(2.619)</u>	<u>11.015</u>
Impuesto a la renta causado	-	2.754
(-) Anticipo pagado	(4.915)	-
(-) Retenciones en la fuente	(10.938)	(6.200)
Saldo a favor del contribuyente	<u><u>(15.853)</u></u>	<u><u>(3.446)</u></u>

NOTA 15 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de emisión de estos estados financieros (22 de junio del 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.