

17962

Atig Auditores

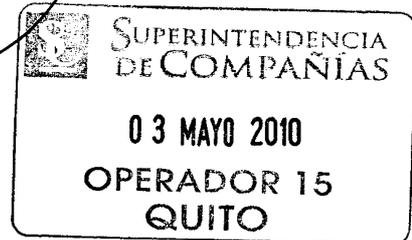
ASESORES CÍA. LTDA.

ALLIOTT
GROUP
A WORLDWIDE NETWORK OF INDEPENDENT FIRMS

BDO ECUADOR CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y DE 2008

17962



CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Balance General Comparativo
- Estado Comparativo de Resultados
- Estado Comparativo de Evolución del Patrimonio
- Estado Comparativo de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros Comparativos

Auditoría • Contabilidad • Servicios Gerenciales • Consultoría de Empresas

El Jardín 168 y Av. 6 de Diciembre Edificio Century Plaza, piso 4 Oficina 9
Telefax: (593-2) 3333 095 / 3333 094 Cel: 099 832263 E-mail: catig@andinanet.net Casilla 17-21-726 Quito - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES A LA JUNTA DIRECTIVA Y SOCIOS DE BDO ECUADOR CÍA. LTDA.

1. Hemos efectuado una auditoría al balance general comparativo adjunto de BDO ECUADOR CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2009 y de 2008 y los correspondientes estados comparativos de resultados, de patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros comparativos es responsabilidad de la administración de la Compañía BDO ECUADOR CÍA. LTDA. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros comparativos con base en la auditoría que efectuamos.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA), respecto al año 2009 y Normas Ecuatorianas de Auditoría (NEA), para el año 2008. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen a base de pruebas selectivas, de evidencias que respaldan las cantidades y las informaciones reveladas en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la Compañía, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los mencionados estados financieros comparativos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de BDO ECUADOR CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2009 y de 2008, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de caja por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
4. Tal como se menciona en la Nota 2, literal m, mediante resolución No. 06.Q.ICI.004, que resuelve en su artículo 2, disponer de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías de acuerdo al cronograma establecido; y la resolución No.SC.DS.G.09.006 en el año 2009 emite el instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

5. La compañía prepara sus Estados Financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF).
6. Mediante resoluciones No.06.Q.ICI.003 del 21 de Agosto de 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de Julio de 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA), y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2009.
7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2009, se emite por separado.

Abril 1, de 2010



Marco Atig Cruz
Representante Legal
ATIG AUDITORES ASESORES CIA. LTDA.
Registro SC – RNAE 422

BDO ECUADOR CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y DE 2008
(Expresado en dólares norteamericanos)

	Notas	2009	2008
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Equivalentes de Efectivo	3	495.368	309.823
Clientes por Cobrar	4	348.138	250.786
Otras cuentas por cobrar	5	593.442	567.175
Impuestos		<u>22.393</u>	<u>16.666</u>
Total Activo Corriente		<u>1.459.341</u>	<u>1.144.450</u>
PROPIEDAD, MOBILIARIO, EQUIPO Y MEJORAS	6	243.695	272.302
Otros activos	7	25.240	34.394
TOTAL ACTIVOS		<u><u>1.728.276</u></u>	<u><u>1.451.146</u></u>

Ver notas a los estados financieros comparativos

BDO ECUADOR CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y DE 2008
(Expresado en dólares norteamericanos)

	Notas	2009	2008
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar		97.568	71.234
Obligaciones con Instituciones Financieras	8	46.648	41.968
Préstamos de socios		108.785	64.098
Obligaciones Laborales	9	366.213	235.883
Otros Pasivos	10	506.606	505.455
Impuestos por Pagar		50.186	24.250
Total Pasivo Corriente		<u>1.176.006</u>	<u>942.888</u>
Deuda a largo plazo		25.884	72.783
PATRIMONIO	11	526.386	435.475
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>1.728.276</u></u>	<u><u>1.451.146</u></u>

Ver notas a los estados financieros comparativos

BDO ECUADOR CÍA. LTDA.
 ESTADO COMPARATIVO DE RESULTADOS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y DE 2008
 (Expresado en dólares norteamericanos)

	Notas	2009	2008
INGRESOS			
Honorarios por servicios		2.713.216	2.321.004
COSTOS Y GASTOS			
Gastos del personal profesional		(1.803.929)	(1.328.484)
Gastos de mercadeo		(70.518)	(49.597)
Gastos de operación		(487.445)	(569.325)
Depreciaciones, provisiones y amortizaciones		(58.388)	(83.580)
Total Costos y Gastos		<u>(2.420.280)</u>	<u>(2.030.986)</u>
UTILIDAD – PERDIDA EN OPERACIÓN		292.936	290.018
Otros ingresos no operacionales	14	33.517	15.430
Gastos financieros		<u>(35.493)</u>	<u>(20.889)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN A COLABORADORES E IMPUESTOS		290.960	284.559
15 % participación laboral		(46.791)	(44.832)
25 % de impuesto a la renta	15	<u>(47.539)</u>	<u>(36.301)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u><u>196.630</u></u>	<u><u>203.426</u></u>

Ver notas a los estados financieros comparativos

BDO ECUADOR CÍA. LTDA.
 ESTADO COMPARATIVO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
 Al 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y DE 2008
 (Expresado en dólares norteamericanos)

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes Futura Capitalización</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Capital</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo al comienzo del año	79.546	92.449	12.101	51.880	162.465	398.441
Dividendos pagados	-	-	-	-	(150.000)	(150.000)
Devolución Socios	-	(16.392)	-	-	-	(16.392)
Utilidad neta del período	-	-	-	-	203.426	203.426
Traspaso a la reserva legal	-	-	10.172	-	(10.172)	-
Saldo al final del año 2008	79.546	76.057	22.273	51.880	205.719	435.475
Dividendos pagados	-	-	-	-	(205.719)	(205.719)
Aporte Socios	-	100.000	-	-	-	100.000
Utilidad neta del período	-	-	-	-	196.630	196.630
Traspaso a la reserva legal	-	-	9.831	-	(9.831)	-
Saldo al final del año 2009	79.546	176.057	32.104	51.880	186.799	526.386

Ver notas a los Estados Financieros comparativos

BDO ECUADOR CIA. LTDA.
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2009	2008
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:		
RECIBIDO DE CLIENTES	2.615.864	2.366.841
PAGADO A PROVEEDORES	72.172	48.511
PAGADO POR OBLIGACIONES LABORALES	(1.720.390)	(1.298.928)
PAGADO POR OTROS GASTOS	(580.003)	(793.978)
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	387.643	322.446
POR GASTOS FINANCIEROS	0	
POR OBLIGACIONES FISCALES	(27.330)	(40.000)
POR VARIOS	(1.976)	(5.459)
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	358.337	276.978
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	(14.217)	(80.177)
INCREMENTO DE CARGOS DIFERIDOS	(10.637)	(420)
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(24.854)	(80.597)
		10.172
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
DIVIDENDOS Y AUMENTOS DE CAPITAL	(115.550)	(186.736)
DISMINUCION OBLIGACIONES BANCARIAS	(42.219)	(36.270)
INCREMENTO DE RESERVA LEGAL	9.831	10.172
EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(147.938)	(212.834)
AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	185.545	(6.272)
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO:	309.823	316.095
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO:	US\$ 495.368	309.823

Ver notas a los estados financieros comparativos

NOTA 1 - OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

BDO ECUADOR CÍA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Quito mediante Escritura Pública otorgada ante la Notaría Segunda del Cantón Quito, el 13 de mayo de 1988 con el nombre original de ECUADOR SALINGER CÍA. LTDA., aprobada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución no. 88.1.2.1.1021 del 15 de junio de 1988. Fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 979, Tomo 119 el 27 de junio de 1988. Mediante escritura otorgada el 13 de abril de 1994, ante la misma notaría, en cumplimiento a lo resuelto por la Junta General de Socios celebrada el 14 de diciembre de 1992, se cambia la denominación BDO STERN CÍA. LTDA., cambio que fue aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 94.1.1.1.0178 del 27 de enero de 1994, con fecha 14 de Enero de 2010 BDO STERN CIA. LTDA., cambia de denominación a BDO ECUADOR CIA. LTDA.

La compañía tiene por objeto social el prestar fundamentalmente los siguientes servicios:

- a) Auditoria Externa,
- b) Contabilidad y Servicios Administrativos,
- c) Asesoría en Finanzas, Impuestos, Control Interno, Contraloría y otros servicios complementarios,
- d) Análisis económicos y financieros Macro y Microeconómicos,
- e) Estudios de Factibilidad y Pre factibilidad Económica, Financiera y Técnica,
- f) Estudios de Mercado y de Comercialización,
- g) Entrenamiento de personal en áreas especializadas,
- h) Organización de Finanzas, contabilidad, auditoría interna, ventas, crédito y cobranzas, presupuestos, flujos de caja y otros,
- i) Asesoramiento bancario, monetario y crediticio,
- j) Asesoramiento en comercio exterior y finanzas internacionales,
- k) Asesoramiento en inversiones de todo tipo,
- l) Estudios económicos y financieros de tipo global, sectorial, subsectorial por ramas de actividad y micro económicas,
- m) Estudios impositivos y tributarios,
- n) Estudios y análisis sobre administración de recursos humanos, de sueldos, salarios y otras remuneraciones, así como sobre aspectos de distribución de ingresos y otros aspectos de recursos humanos,
- o) Asesoramiento en aspectos legales,
- p) Avalúos y peritajes,
- q) Asesoramiento en proyectos, diseños y construcciones electromecánicas,
- r) Planificación, estudios, diseños, elaboración de especificaciones y pliegos de licitaciones, supervisión y fiscalización de obras tanto en el campo técnico como en el socio-económico,
- s) Procesamiento de datos y computación,
- t) Valoración de Activos y Peritajes.

Para el cumplimiento de sus fines, la compañía llevará a cabo todos los actos y contratos que sean necesarios y que tengan relación con su objeto, pudiendo asociarse o representar a otras compañías, sean estas nacionales o extranjeras.

La Compañía está calificada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador para realizar labores de Auditoría Externa con el No. SC.RNAE-193 y no ha sido sancionada por ninguna de las causas que establece el reglamento correspondiente. Actualmente su calificación se encuentra vigente.

La firma auditora externa BDO ECUADOR Cía. Ltda., ha cumplido los requisitos establecidos por la Superintendencia de Bancos y Seguros, para firmas de auditoría externa en la República del Ecuador y se encuentra calificada con resolución No. 94-1548 de 5 de septiembre de 1994, para auditar bancos privados, sociedades financieras, compañías de arrendamiento mercantil, instituciones financieras públicas, corporaciones de garantía crediticia, asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, almacenes generales de depósito, casas de cambio y compañías emisoras de tarjetas de crédito; y, se le asignó el registro No. AE-9118.

Con resolución No. SB-95-2164 de 11 de agosto de 1995, se amplió su calificación para auditar cooperativas de ahorro y crédito que realizan intermediación financiera con el público.

Con oficio No. SB-97-3194 de 1 de julio de 1997, la firma auditora externa BDO STERN CIA. LTDA., fue autorizada para laborar en empresas de seguros y compañías de reaseguro. La actualización de la vigencia de la autorización otorgada por la Superintendencia de Bancos y Seguros está vigente hasta febrero de 2011, según oficio No. SN-2008-286 de 29 de febrero del 2008.

NOTA 2. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES

Las políticas contables están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento. Las políticas más importantes son las siguientes:

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros fueron preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad emitidas por el Comité de Pronunciamientos del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador.

b) Base de Preparación

Los estados financieros son preparados en base a valor razonable para los activos y pasivos financieros. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico.

Los estados financieros presentan cifras en dólares (USD \$), la unidad monetaria de los Estados Unidos de América. La República del Ecuador no emite papel

moneda propio y en su lugar, el dólar (USD \$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, desde el año 2000.

c) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista, ahorro y depósitos a plazo en bancos y administradoras de fondos, con vencimientos originales de tres meses o menos.

d) Valores de Inversión

Los valores de inversión se mantienen al costo. La Compañía evalúa a cada fecha del balance de situación, si existe una evidencia objetiva de deterioro en los valores de inversión. De existir alguna evidencia objetiva de deterioro para los activos financieros, la pérdida acumulada es rebajada del patrimonio y reconocida en el estado de resultados.

e) Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras

Los activos que satisfacen los siguientes requerimientos son incluidos como propiedades, mobiliario, equipo y mejoras:

1. Uso en procesos de producción, trabajos, servicios de renta o para necesidades de administración de la compañía;
2. Uso durante un período de tiempo [vida económica] que exceda de 12 meses;
3. Los activos mencionados no deben estar sujetos a futuras ventas;
4. Capacidad de obtención de ingresos en el futuro

Las propiedades, mobiliario, equipo y mejoras se registran a su costo histórico, menos la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo, son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

La depreciación y amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos.

f) Deterioro de Activos

Los valores en libros de los activos de la Compañía son revisados a la fecha del balance de situación para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro existe, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce como gasto en el estado de resultados.

g) Ingresos diferidos

Los anticipos de clientes se reconocen como ingresos, una vez que las horas asignadas se van consumiendo. La liquidación definitiva de valores se produce a la entrega de los informes, producto de los contratos

suscritos en el período económico, recuperación de gastos incurridos, por el uso de activos fijos, personal y otros costos indirectos utilizados en la prestación de servicios.

h) Gastos

Los Gastos se reconocen en función de las erogaciones relacionadas con los gastos generales y de administración, así como en la adquisición y utilización de suministros y materiales.

i) Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta estimada se calcula sobre la renta neta gravable, utilizando las tasas vigentes a la fecha y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta de años anteriores.

j) Cuentas por cobrar y Reserva para Cuentas incobrables

Las cuentas por cobrar están registradas a su valor principal pendiente de cobro, menos la reserva para cuentas incobrables.

La administración de la Compañía evalúa a cada fecha del balance de situación, si hay alguna evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro en una cuenta por cobrar. Si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, el valor del activo es rebajado mediante el uso de una cuenta de reserva y la cantidad de la pérdida es reconocida en el estado de resultados como una provisión para pérdida por deterioro.

k) Uniformidad en la Presentación de Estados Financieros

Las políticas de contabilidad detalladas anteriormente, han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros.

l) Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la tasa de cambio que rige a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha de los balances de situación. Las ganancias y pérdidas resultantes en transacciones con moneda extranjera son presentadas en otros ingresos en el estado de resultados.

m) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Con fecha 4 de Septiembre de 2006, mediante decreto R.O. No. 348 se publicó la resolución No. 06.Q:ICI.004, que resuelve en su artículo 2, disponer de las normas internacionales de información financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los Estados Financieros a partir del 1 de Enero de 2009.

Con fecha 20 de noviembre de 2008, se emitió la resolución No.08.G.DSC-010 que resuelve en su artículo 1, modificar los plazos mencionados en el registro

oficial antes mencionado, los cuales fueron establecidos de la siguiente manera:

- a. Aplicarán a partir del 1 de enero de 2010, en las Compañías y en los entes sujetos y regulados por la ley de mercado de valores; así como en todas las compañías que ejercen de actividades de auditoría externa.
- b. Aplicarán a partir del 1 de enero de 2011, en las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a USD\$ 4'000.000 al 31 de diciembre de 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que estas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
- c. Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012, en las demás compañías no consideradas en los grupos dos grupos anteriores.

La convergencia de los estados financieros a la normativa internacional (NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera), busca homologar los estados financieros de las compañías con la normativa local.

A la fecha del balance existen nuevas normas, modificaciones e interpretaciones, las cuales no son efectivas para el año terminado al 31 de diciembre de 2009, por lo tanto no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros.

NOTA 3. EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2009 y de 2008, el detalle es como sigue:

	2009	2008
Caja chica	218	218
Efectivo en bancos	117.792	147.145
Inversiones	128.917	138.368
Cuentas de ahorro	248.441	24.092
Total	<u>495.368</u>	<u>309.823</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2009 y de 2008, la composición es como sigue:

	2009	2008
Clientes	351.110	252.591
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(2.972)	(1.805)
Total	<u>348.138</u>	<u>250.786</u>

NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2009 y de 2008, la composición es como sigue:

	2009	2008
Compañías relacionadas	276.275	207.985
Prestamos Personal	6.791	12.100
Prestamos Socios - Ejecutivos	289	203.127
Otras cuentas	139.268	111.339
Pagos anticipados	170.819	32.624
Total	<u>593.442</u>	<u>567.175</u>

NOTA 6. PROPIEDADES, MOBILIARIO, EQUIPOS Y MEJORAS

Al 31 de diciembre de 2009 y de 2008, el detalle es de la siguiente forma:

	2009	2008
Equipos de computación	355.624	343.923
Equipo Telefónico(1)	16.981	-
Màquinas de Oficina	24.706	-
Instalaciones(2)	71.548	-
Muebles y enseres	34.158	70.895
Edificios	204.409	278.391
Otros activos fijos	17.639	7.002
Total Activo Fijo	<u>725.065</u>	<u>700.211</u>
(-)Depreciaciones y amortizaciones	<u>(481.370)</u>	<u>(427.909)</u>
Saldo neto	<u>243.695</u>	<u>272.302</u>

(1) El año anterior estaba considerado en Equipo de Oficina.

(2) El año anterior estaba considerado dentro de Edificios.

El movimiento de la propiedad, mobiliario, equipos y mejoras, durante cada periodo fue el siguiente:

	2009	2008
Costo histórico al inicio del año	272.302	230.511
Adiciones/ (Bajas)	50.995	84.524
Costo al cierre del año	<u>323.297</u>	<u>315.035</u>
(-) Depreciación y Amortización acumulada	<u>(79.602)</u>	<u>(42.733)</u>
	<u>243.695</u>	<u>272.302</u>

NOTA 7. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2009 y de 2008, el detalle es así:

	2009	2008
Garantías	22.706	30.568
Visas por devengar	2.534	3.826
Total	<u>25.240</u>	<u>34.394</u>

NOTA 8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Mediante un crédito hipotecario de largo plazo, la Compañía adquirió la propiedad del quinto piso, séptimo nivel y parqueaderos, así como también el sexto piso y parqueaderos 13, 14, 15 y 22 del Edificio Londres, ubicado en la Avenida Rio Amazonas N21-252 y calle Gerónimo Carrión, del Distrito Metropolitano de Quito. El inmueble fue adquirido a la compañía relacionada Jairol Cía. Ltda en Mayo del 2006.

	2009	2008
Porción corriente de la deuda	46.648	41.968
Deuda a largo plazo	25.885	72.783
Total de la deuda al 31 de diciembre	<u>72.532</u>	<u>114.751</u>

Con vencimiento definitivo en junio del 2011, la deuda está garantizada por una hipoteca abierta sobre el inmueble referido, a una tasa del 11%, con el Banco General Rumiñahui S. A.

NOTA 9. OBLIGACIONES LABORALES POR PAGAR

El detalle al 31 de diciembre de 2009 y de 2008, es como sigue:

	2009	2008
Beneficios sociales	64.867	68.588
Fondo de Reserva	4.270	-
Préstamo Quirografarios y Préstamos Hipotecarios	36.559	16.266
Sueldos Por Pagar	31.124	4.373
15% Participación Trabajadores	49.623	47.662
Jubilación Patronal	144.821	98.994
Bonificación 25% Ley	34.950	-
Total	<u>366.214</u>	<u>235.883</u>

NOTA 10. OTROS PASIVOS

Corresponde a honorarios de clientes recibidos por anticipado. La liquidación definitiva de los valores se apropia, con crédito a los ingresos, de conformidad con la terminación de los trabajos encomendados o contratados, hasta la entrega recepción definitiva de los informes.

NOTA 11 - IMPUESTO A LA RENTA

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, al final de cada año, es como sigue:

	2009	2008
Utilidad según Estados Financieros, Neta de Participación a Colaboradores	290.960	284.559
Otras rentas exentas	(46.792)	(44.832)
Gastos no deducibles	-	(4.204)
Gastos incurridos para generar Ingresos exentos	20.984	14.321
Participación Colab. Atrib. a otras rentas exentas	-	2.250
Deducción por incremento neto de empleados	-	293
Deducción por pago a trabajadores discapacitados	-	(52.077)
Utilidad Gravable	<u>(74.998)</u>	<u>(55.107)</u>
	190.154	145.203
	<hr/>	<hr/>
Impuesto a la Renta Causado (cargado a resultados)	<u>47.539</u>	<u>36.301</u>

NOTA 12. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital Social - El capital social autorizado y emitido de la Compañía es de 79.546 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 79.546 participaciones de un dólar cada una.

Aporte Futuras Capitalizaciones - Esta cuenta se incrementa debido a aportes voluntarios de cada socio; no está disponible para el pago de dividendos en efectivo.

Reserva de Capital - Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no está disponible para el pago de dividendos en efectivo.

Reserva Legal - De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe transferir por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados Acumulados - Corresponde a utilidades retenidas de ejercicios anteriores. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras.

Impuesto a la renta - Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las compañías constituidas en la República del Ecuador están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los últimos cinco años, incluyendo el año terminado el 31 de diciembre del 2008.

NOTA 13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de preparación de estos estados financieros comparativos, abril 1 de 2010, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros comparativos, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

ATIG AUDITORES ASESORES CÍA LTDA.
