



Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Member Horwath International

Willi Bamberger & Asociados
Member Horwath International
Contadores Públicos Autorizados
Auditores - Consultores Gerenciales
Barón de Carondelet Oe1-20 y Av. 10 de Agosto
Ed. Barón de Carondelet, Pent House
Apartado Postal 17-01-2794
Quito - Ecuador
Tel/Fax: (593-2) 243-6513 / (593-2) 243-9178
(593-2) 243-4017 / (593-2) 243-7438
www.willibamberger-horwath.com
E-mail: wbamberger@horwathecuador.com

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS S.A.

Al 31 de diciembre de 2009

419183





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2009, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2008 fueron auditados por otro auditor, cuyo informe de fecha 28 de enero de 2009, contiene una opinión sin salvedades.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar





procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. *Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.*

Opinión

6. *En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.** al 31 de diciembre de 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.*

Quito-Ecuador, febrero 2 del 2010

Willi Bamberger y Asociados Cia Ltda
R.N.A.E 036

Lcdo. Marco Yépez

PRÉSIDENTE

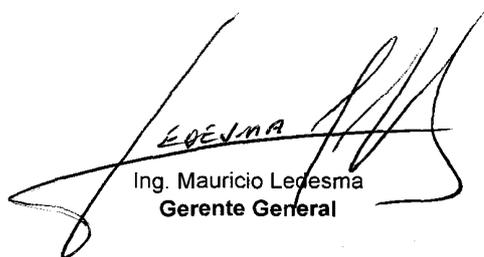
Registro de CPA No 11.405



ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.
Balance General
(Expresados en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2009
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja - Bancos	3	US \$ 352,714.65
Cuentas por Cobrar	4	83,142.52
Inversiones Temporales Corto Plazo	5	666,686.75
Inventarios	6	134,235.51
Impuestos y Pagos Anticipados		43,375.61
		<hr/> 1,280,155.04
MAQUINARIAS Y EQUIPOS		
Maquinarias y Equipos		1,090,919.33
(Menos): Depreciación Acumulada		(596,547.00)
	7	<hr/> 494,372.33
Cargos Diferidos	8	256,268.20
		<hr/> 256,268.20
Otros Activos	9	352,780.00
TOTAL ACTIVOS	US \$	<hr/> 2,383,575.57 <hr/>

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

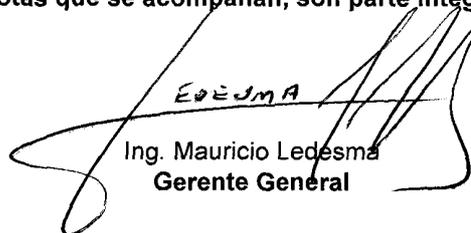

 Ing. Mauricio Ledesma
 Gerente General


 Lcdo. Orlando Espinosa
 Contador General
 Reg. Profesional C.P.A. No. 24381

ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.
Balance General
(Expresados en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2009
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas y Documentos por Pagar	10	US \$ 264,156.53
Gastos Acumulados por Pagar	11	220,380.42
Obligaciones Fiscales	12	198,317.07
Préstamos de Accionistas	13	136,197.56
		<hr/> 819,051.58
PASIVOS A LARGO PLAZO		
Provision Acumulada Jubilacion Patronal	14	66,378.61
Provision para Desahucio	14	76,419.57
TOTAL PASIVOS A LARGO PLAZO		<hr/> 142,798.18
TOTAL PASIVOS		<hr/> <hr/> 961,849.76
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital Social	15	700,000.00
Reserva Legal		77,109.39
Reserva de Capital		336,829.49
Utilidad del Ejercicio		307,786.93
Total Patrimonio de los Accionistas		<hr/> <hr/> 1,421,725.81
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US \$	<hr/> <hr/> 2,383,575.57

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

ELEDMA

 Ing. Mauricio Ledesma
 Gerente General


 Lcdo. Orlando Espinosa
 Contador General
 Reg. Profesional C.P.A. No. 24381

ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.
Estado de Resultados
(Expresados en dólares americanos)

**Al 31 de diciembre
2009**

Ventas Netas		US \$	8,631,511.52
Menos: Descuento en Ventas			(2,888,556.05)
Ventas Netas	16		<u>5,742,955.47</u>
(Menos) : Costo de Ventas	17		<u>(4,300,128.68)</u>
Utilidad Bruta en Ventas			1,442,826.79
(Menos) : Gastos Operacionales			
Gastos de Administración	18		(320,518.22)
Gastos de Franquicia	19		(255,190.68)
Otros Gastos Operativos	20		(72,938.54)
Utilidad Operacional			794,179.35
Ingresos y Gastos no Operacionales			
Mas: Otros Ingresos	21		31,947.19
(Menos) : Otros Egresos	22		<u>(205,626.90)</u>
Utilidad Antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta			620,499.64
(Menos) : Participación Trabajadores	23		(93,074.95)
Impuesto a la Renta	23		(185,439.21)
Reserva Legal	23		<u>(34,198.55)</u>
UTILIDAD NETA		US \$	<u>307,786.93</u>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros


Ing. Mauricio Lepezma
Gerente General


Lcdo. Orlando Espinosa
Contador General
Reg. Profesional C.P.A. No. 24381

ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.
 Estado de Cambios en el Patrimonio
 (Expresado en dólares americanos)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2008	700,000.00	-	-	336,829.00	429,108.00	1,465,937.00
Reparto de Dividendos de 2008		42,910.84			(429,108.00)	(386,197.16)
Asignación Reserva Legal 2009		34,198.55				34,198.55
Utilidad del Presente Ejercicio 2009					307,786.93	307,786.93
Aproximación de Decimales				0.49		0.49
Saldos al 31 de diciembre de 2009	700,000.00	77,109.39	-	336,829.49	307,786.93	1,421,725.81

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros


 Ing. Mauricio Ledesma
 Gerente General


 Lcdo. Ofiando Espinosa
 Contador General
 Reg. Profesional C.P.A. No. 24381

ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.
Estado de Flujo de Efectivo
(Expresados en dólares americanos)

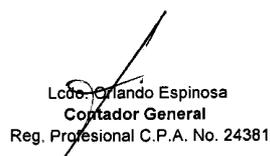
Al 31 de diciembre de
2009

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad del Ejercicio	US \$	307,786.93
Ajustes para conciliar la Utilidad neta con el flujo de efectivo usado en actividades de operación		
Depreciaciones		103,446.88
Amortizaciones		63,930.06
Beneficios Sociales		-
Bajas y Ajustes de Activos Fijos		6,614.19
Provision Jubilacion Patronal		66,378.61
Provision Desahucio		76,419.57
Publicidad		74,698.00
Uniformes		10,380.00
Reclasificacion Reserva Facultativa		136,197.56
Seguros Anticipados		14,215.29
Utilidad en Venta de Activos Fijos		259.44
Gastos Software Contabilidad		375.00
Ajuste Reserva de Capital por Decimales		0.49
Ajuste Activos Fijos		(0.04)
Provisión 15% de Participación Legal Trabajadores		93,074.95
Provisión Impuesto a la Renta Compañía		185,439.21
Provisión Reserva Legal		34,198.55
		<hr/>
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo		1,173,414.69
Disminución Cuentas por Cobrar		52,616.48
Aumento en Inventarios		(24,309.51)
Aumento en Gastos Anticipados e Impuestos		(109,481.90)
Disminución en Otros Activos		(54,017.26)
Disminución en Cuentas por Pagar		(16,331.47)
Disminución Gastos Acumulados		(164,953.53)
Disminución Obligaciones Fiscales		(150,442.14)
		<hr/>
Efectivo neto usado en actividades de operación		706,495.36
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición Maquinarias y Equipos		(75,584.80)
Compra de Acciones		-
Inversiones Temporales Corto Plazo		37,746.25
Depositos en Garantía por Arriendo de Locales		(2,860.00)
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(40,698.55)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Dividendos Pagados		(386,197.16)
		<hr/>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento		(386,197.16)
(Disminución) Neto del Efectivo		279,599.65
Efectivo al inicio del año		73,115.00
		<hr/>
Efectivo al Final del Año	US \$	352,714.65

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros


 Ing. Mauricio Ledesma
 Gerente General


 Lcdo. Orlando Espinosa
 Contador General
 Reg. Profesional C.P.A. No. 24381

ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de Diciembre de 2009

(Expresado en dólares americanos)

1. Identificación y Objeto de la Compañía

La compañía fue constituida en la ciudad de Quito el 13 de Diciembre de 1994, con el nombre de Alimentos y Servicios Ecuatorianos Aliservis S.A., e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de Enero de 1995.

ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A. tiene como objeto social la producción, distribución y comercialización de productos alimenticios, comidas rápidas y servicios relacionados con dicha producción.

El domicilio principal de la compañía es en la parroquia Chaupicruz, cantón Quito, provincia de Pichincha, pudiendo establecer agencias, sucursales y oficinas en cualquier otro lugar del país.

Marca Domino s Pizza.- Domino s Pizza International, otorgo a Aliservis S.A. la licencia exclusiva para el uso de la Marca Domino s Pizza y diseño DOMINO, registrado en el Ecuador, bajo el No. 644-93, igualmente otorgo la licencia Know-How esto es conocimientos técnicos y secretos industriales destinados a capacitar a Aliservis S.A.

2.- Principales Principios y/o Criterios Contables Aplicados

2.1 Base de Presentación

Los Estados Financieros son preparados y presentados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC).

2.2 Período de Presentación

Los Estados Financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2009 y son presentados en dólares americanos, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2008, han sido aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 12 de marzo de 2009.

2.3 Provisión Cuentas Incobrables

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno, establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en el período, esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios. Para el año 2009 la compañía no ha realizado la provisión para cuentas incobrables por cuanto considera que dentro de su cartera no hay cuentas de dudosa recuperabilidad.

2.4 Inventarios

El método utilizado para la valuación de Inventarios es el Precio Promedio Ponderado, el que no excede el valor del mercado.

2.5 Maquinarias y Equipos

Al 31 de diciembre de 2009, las maquinarias y equipos depreciables, han sido valorados al costo histórico. Las depreciaciones han sido determinadas a base del método lineal, de acuerdo a la vida útil de los bienes y de acuerdo a las normas vigentes en el país.

	% Depreciación 2009
Maquinaria y Equipo	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Vehiculos	20%
Equipo de Computación	33%
Herramientas	25%

2.6 Provisión Beneficios Sociales

La Compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo, como sobresueldos, fondos de reserva, etc.

2.8 Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta

Según las disposiciones laborales vigentes en el país, la Compañía reconoce a sus trabajadores el 15 % con cargo a los resultados del ejercicio.

La tarifa del Impuesto a la Renta que se encuentra vigente es del 25% sobre las utilidades que no son objeto de reinversión y del 15% sobre aquellas utilidades que se reinviertan.

3. Caja - Bancos

Se refiere a:

Descripción		A Diciembre 31 de 2009
Caja Chica y Fondos Rotativos	US \$	2.180,00
Bancos		350.534,65
	US \$	<u>352.714,65</u>

ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

4. Cuentas por Cobrar

Descripción		A Diciembre 31 de 2009
Cientes	US \$	18.135,15
Tarjetas de Credito		11.891,72
Anticipos a Funcionarios y Empleados		6.018,20
Anticipos a Proveedores		-
Varias Cuentas por Cobrar		47.097,45
	US \$	<u>83.142,52</u>

5. Inversiones Temporales Corto Plazo

Se refiere a:

Descripción		A Diciembre 31 de 2009
Produbanco	US \$	210,000.00
Diners Club del Ecuador		0.00
Unibanco		153,369.14
Banco de Guayaquil		150,000.00
Banco Solidario		153,317.61
	US \$	<u>666,686.75</u>

6. Inventarios

Se refiere a:

Descripción		A Diciembre 31 de 2009
Materias Primas	US \$	14,399.17
Productos Basicos		83,670.70
Productos Complementarios		29,783.54
Enseres y Herramientas		284.32
Inventarios Sistemas y Otros		6,097.78
	US\$	<u>134,235.51</u>

7. Maquinarias y Equipos

Los movimientos son como sigue:

ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.

Notas a los Estados Financieros

7.- MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Los movimientos son como sigue:

Nombre del Activo	COSTO HISTORICO				DEPRECIACION ACUMULADA					Saldo Neto 31-dic-09	
	Saldo al 31-dic-08	Debe Incremento	Haber Decremento	Reclasificaciones	Saldo al 31-dic-09	Saldo al 31-dic-08	Debe	Haber	Reclasificaciones		Saldo al 31-dic-09
Maquinarias y Equipos	808,497.83	56,465.06	(6,719.12)	(51,297.89)	806,945.88	(424,454.46)	1,022.07	(65,882.81)	51,297.89	(438,017.31)	368,928.57
Muebles y Enseres	160,381.60	8,697.52	(495.75)	(27,338.60)	141,244.77	(90,265.07)	103.88	(11,817.41)	27,338.60	(74,640.00)	66,604.77
Equipos de Computacion	75,227.26	9,949.00	(785.00)	(10,786.55)	73,604.71	(34,354.27)	-	(15,420.39)	10,786.55	(38,988.11)	34,616.60
Equipos de Oficina	12,325.53	473.22	-	(689.68)	12,109.07	(7,883.39)	-	(1,189.92)	689.68	(8,383.63)	3,725.44
Herramientas	37,073.52	-	-	(7,376.66)	29,696.86	(24,251.31)	0.29	(3,672.77)	7,376.60	(20,547.19)	9,149.67
Vehiculos	27,318.04	-	-	-	27,318.04	(10,507.18)	-	(5,463.58)	-	(15,970.76)	11,347.28
TOTAL:	1,120,823.78	75,584.80	(7,999.87)	(97,489.38)	1,090,919.33	(591,715.68)	1,126.24	(103,446.88)	97,489.32	(596,547.00)	494,372.33

ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

8. Cargos Diferidos

Se refiere a:

Descripción		A Diciembre 31 de 2009
Gastos Preoperacionales	US \$	22,731.97
Mojoras Locales		303,237.61
Franquicias		50,000.00
Derecho de Llaves		36,706.80
Menos: Amortización Acumulada		(156,408.18)
	US \$	<u>256,268.20</u>

9. Otros Activos

Se refiere a:

Descripción		A Diciembre 31 de 2009
Garantías Arriendos	US \$	31,780.00
Inversiones en Acciones		321,000.00 (i)
	US \$	<u>352,780.00</u>

(i) Corresponde a las acciones que mantiene la compañía en Enermax S.A por el valor de US \$ 218.400,00 y las acciones en la compañía Parquesanto Ecuador S.A. por el valor de US \$ 102.600,00.

10. Cuentas y Documentos por Pagar

Se refiere a:

Descripción		A Diciembre 31 de 2009
Proveedores del Exterior	US\$	23,544.28
Proveedores Locales		92,222.80
Proveedores de Servicios		105,920.62
Control de Inventarios		42,468.83
	US\$	<u>264,156.53</u>

ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

11. Gastos Acumulados por Pagar

Se refiere a:

Descripción		A Diciembre 31 de 2009
Sueldos por Pagar	US \$	58,199.41
Participación Trabajadores		93,074.95
Beneficios Sociales		43,440.71
Otros		25,665.35
	US \$	<u><u>220,380.42</u></u>

12. Obligaciones Fiscales

Se refiere a:

Descripción		A Diciembre 31 de 2009
Impuesto a la Renta Compañía por Pagar	US \$	118,064.53
Impuesto al Valor Agregado		43,622.58
Retenciones en la Fuente Impuesto a la Renta		23,523.71
Retenciones en la Fuente I.V.A.		13,106.25
	US \$	<u><u>198,317.07</u></u>

13. Préstamos Accionistas

Se refiere a:

Descripción		A Diciembre 31 de 2009
El Rado Holding LLC	US \$	46,307.18
Hernan Barahona		44,945.19
Mauricio Ledesma		29,963.46
Maria Luisa Barahona		14,981.73
	US \$	<u><u>136,197.56</u></u>

14. Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio

Se refiere a:

Descripción		A Diciembre 31 de 2009
Provision Jubilacion Patronal	US \$	66,378.61
Provision para Desahucio		76,419.57
	US \$	<u><u>142,798.18</u></u>

15. Capital Social

El capital social de la Compañía es de US \$ 700.000,00 dividido en setecientas mil acciones de US \$ 1,00 por cada acción.

16. Ventas Netas

Se refiere a:

Detalle		Valor
Venta de Pizza	US\$	5,245,094.46
Venta de Gaseosas		277,470.01
Recuperación de Fletes		220,391.00
	US\$	<u><u>5,742,955.47</u></u>

17. Costo de Ventas

Se refiere a:

Detalle		Valor
Materia Prima Utilizada	US\$	1,923,344.83
Más: Mano de Obra Directa		1,220,236.96
Costo Primo		<u><u>3,143,581.79</u></u>
Más: Gastos de Fabricación		1,045,084.09
Subtotal		<u><u>4,188,665.88</u></u>
Más: Costo de Cupones y de Prueba		111,462.80
Total Costo de Ventas	US\$	<u><u>4,300,128.68</u></u>

18. Gastos de Administración

Se refiere a:

Detalle		Valor
Remuneraciones y beneficios	US\$	278,129.44
Seguros Personal		54.93
Otros beneficios empleados		4,039.32
Capacitación personal		310.00
Gastos de viaje		4,689.15
Costo Indirectos		33,295.38
	US\$	<u>320,518.22</u>

19. Gastos de Franquicia

Se refiere a:

Corresponde al 4.5% de las regalías pagadas a Dominos Pizza International, sobre las ventas del año según contrato de licencia para uso de marca.

20. Otros Gastos Operativos

Se refiere a:

Detalle		Valor
Bonos Anuales	US\$	50,310.78
Otros Costos Oficina Central		22,627.76
	US\$	<u>72,938.54</u>

21. Otros Ingresos

Se refiere a:

Descripción	A Diciembre 31 de 2009
Intereses ganados	31,479.74
Utilidad en Venta de Activos Fijos	259.44
Otros Ingresos	208.01
	<u>31,947.19</u>

US \$

22. Otros Egresos

Se refiere a:

Descripción		A Diciembre 31 de 2009
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio		142,798.18
Gastos Financieros	US \$	62,828.72
	US \$	<u>205,626.90</u>

23. Impuesto a la Renta y Participación 15% Trabajadores

La determinación de las cifras correspondiente al impuesto a la renta y 15% participación a trabajadores, por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2009, se presenta a continuación:

Descripción		A Diciembre 31 de 2009
<u>Determinación de la Participación Trabajadores:</u>		
Utilidad Contable	US\$	620,499.64
Más: Gastos No Deducibles(Liberalidades)		-
15% Participación Trabajadores		93,074.95
<u>Determinación del Impuesto a la Renta:</u>		
Utilidad Contable		620,499.64
(-) 15% Participación Trabajadores		(93,074.95)
(-) Ingresos Exentos		-
(+) Gastos No Deducibles		229,680.29
(+) Gastos incurridos para Generar Ingresos exentos		-
(+) Participación Trabajadores Ingreso Exentos		-
(-) Decucción por Trabajadores Discapacitados		<u>(15,348.14)</u>
Base Gravada de Impuesto a la Renta		<u>741,756.84</u>
25% Impuesto a la Renta	US\$	<u>185,439.21</u>

24. Eventos Posteriores

Hasta la fecha de emisión de este informe (Febrero 2 de 2010), no se han presentado eventos que se conozca puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros de la compañía.

25. Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Mediante las Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004, emitidas por la Superintendencia de Compañías el 21 de agosto de 2006, se dispuso que se consideren de adopción obligatoria las "Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF" y las "Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, NIAA" a partir del 1 de enero de 2009, fecha desde la cual se derogaban las "Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC" y las "Normas Ecuatorianas de Auditoría", posteriormente la aplicación obligatoria de estas normas a partir la fecha mencionada fue ratificada mediante Resolución No. ADM-08199 del 10 de Julio de 2008.

La Resolución 08.G.DSC.010 de fecha 20 de Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías posterga la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera según el siguiente esquema normativo:

- 1) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

- 2) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 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, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

- 3) Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

Como parte del proceso de transición, las compañías que conforman los grupos determinados en los numerales 1), 2) y 3) del Artículo Primero elaborarán obligatoriamente hasta marzo del 2009, marzo del 2010 y marzo del 2011, en su orden, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación
- El respectivo plan de implementación

- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

- (a) Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición.
- (b) Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF.
- (c) Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 o 2011, según corresponda, y ratificada por la junta general de socios o accionistas, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, según el caso, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

Superintendencia de Compañías ejercerá los controles correspondientes para verificar el cumplimiento de estas obligaciones, sin perjuicio de cualquier control adicional orientado a comprobar el avance del proceso de adopción.

Sin perjuicio de los plazos señalados en los artículos que anteceden, cualquier compañía queda en libertad de adoptar anticipadamente la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" antes de las fechas previstas, para lo cual deberá notificar a la Superintendencia de Compañías de este hecho.

Establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2009, hasta el 31 de diciembre del 2010 y hasta el 31 de diciembre del 2011 para las compañías y entes mencionados en los numerales 1), 2) y 3) del Artículo Primero de esta Resolución, respectivamente.

Mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.DS.09.006. del 17 de diciembre de 2009, se expidió el instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las normas internacionales de Información Financiera, (NIIF), para los entes controlados por la superintendencia de compañías, en este se menciona que:

- Las normas aplicables son las emitidas en idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés)
- Para el registro contable prevalecen los principios contables vigentes, independientemente del tratamiento tributario, que establezca la legislación vigente.
- Quienes apliquen NIIF, están obligados a generar sobre la misma base reportes contables financieros y reportes contables tributarios con la información complementaria que corresponda que debe revelarse a través de notas explicativas. Los registros contables que requiera la legislación tributaria se tomará como ajuste a la conciliación tributaria.
- Se derogan todas las resoluciones de la superintendencia de compañías que se contraponga a los principios contables vigentes.
- Se establece dos opciones para la presentación de los estados financieros

Opción 1: Presentación de estados financieros trimestrales y anuales del 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF.

Opción 2: Presentación de estados financieros bajo normas locales NEC los primeros tres trimestres del 2010, y presentación de estados financieros anuales del 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF. A partir del 2011 deben presentar estados financieros comparativos con 2010, aplicando íntegramente las NIIF.

El cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, establecido por la Superintendencia de Compañías, a efectos de dar cumplimiento la Resolución Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, debe contener por lo menos la información descrita en el cuadro siguiente la cual podría variar dependiendo del grado de complejidad de la cada compañía. El contenido mínimo del plan requerido para el primer grupo de empresas sometidas a las NIIF del primer grupo se presenta en el anexo siguiente.

CRONOGRAMA DE IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

I. PLAN DE CAPACITACION	II. PLAN DE IMPLEMENTACION		
1. Denominar un Líder de Proyecto	A. DIAGNOSTICO CONCEPTUAL	B. EVALUAR EL IMPACTO Y PLANIFICAR LA CONVERGENCIA DE NEC A NIIF	C. IMPLEMENTACION Y FORMULACION PARALELA DE BALANCE BAJO NEC Y NIIF
2. La responsabilidad de la preparación y presentación es del representante legal, no es responsabilidad exclusiva del personal contable, no obstante es indudable su concurso.	1. Estudio preliminar de diferencias entre políticas contables aplicadas (NEC) por la compañía y las NIIF 2. Impactos no cuantificados sobre resultados y decisiones del negocio	1. Establecer principales diferencia cuantitativas políticas contables (NEC) a NIIF 2. Analizar reportes financieros a partir de la información requerida y su nivel de efectividad.	1. Implementación de sistemas y documentación e flujo de datos y procesos. 2. Conciliación del patrimonio neto de NEC a NIIF al 1 de Enero y 31 de diciembre del periodo de transición
3. Numero de funcionarios y cargo de desempeñan	3. Impacto sobre sistemas tecnológicos y gestión de datos. 4. Fecha de diagnóstico de los principales impactos en la empresa.	3. Diseñar cambios políticas contables, estados financieros, reportes y otros bajo NIIF 4. Desarrollar ambientes de prueba para modificación de sistemas.	3. conciliación del estado de resultado del periodo de transición bajo NEC a NIIF. 4. Explicar cualquier ajuste material al estado de flujos de efectivo del periodo de transición.
4. Determinar el Sector económico de la compañía.	Fase Inicial: proporciona a la administración de la entidad una visión conceptual de los principales impactos contables y de procesos resultantes de la conversión.	5. Evaluar diferencias contables NEC a NIIF y determinar grado de impacto ALTO, MEDIO, BAJO y NULO. 6. Evaluar diferencia y necesidades adicionales de revelación 7. Evaluar diferencias en el negocio y rediseños de Control Interno.	5. Control de calidad de la información financiera par que los estados financieros muestren una
5. Listar NIIF/NIIC objeto de capacitación, horas de duración, nombre de instructor y su experiencia en NIIF		8. Diseño tecnológico para implementación de información bajo NIIF Fase preparatoria en los términos de un mayor análisis que permita identificar las oportunidades de mejoras y su alineación con los requerimientos de la normativa a adoptarse, diseñando y desarrollando las propuestas de cambio a los sistemas de información financiera, procesos y estructura organizativa, acorde con su actividad empresarial.	Objetivo: implementar todas las medidas identificadas y analizadas previamente, adaptando los procesos, sistemas de información y estructura organizativa. Así como incluirá los ajustes resultantes del proceso de cambio de NEC a NIIF y los correspondientes estados financieros.
6. Definir un programa de Capacitación continúa luego del nivel inicial de preparación.			
Tanto el Plan de Capacitación como el de Implementación deberán ser aprobados por la Junta General de Socios o Accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, de conformidad con lo establecido en la Resolución No.08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008.			