



LA CASA DEL SUIZO SUIZHOUSE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

LA CASA DEL SUIZO SUIZHOUSE S.A.,

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2010

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$.	Dólares estadounidenses
NEC 17	Norma Ecuatoriana de Contabilidad No 17. Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización.
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Member of the Network

EUR
international

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 25 de abril del 2011

A los Accionistas de:

LA CASA DEL SUIZO SUIZHOUSE S.A.,

Informe sobre los estados financieros



1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de La Casa del Suizo SUIZHOUSE S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2010, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros de La Casa del Suizo SUIZHOUSE S.A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2009 son presentados exclusivamente como información comparativa y por ese año no fueron sujeto a auditoría.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de La Casa del Suizo SUIZHOUSE S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Member of the Network

EUR/AUDIT
International

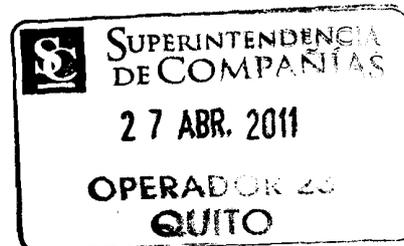
Quito, 25 de abril del 2011
A los Accionistas de:
LA CASA DEL SUIZO SUIZHOUSE S.A.,

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de La Casa del Suizo SUIZHOUSE S.A., al 31 de diciembre del 2010, y el resultado de sus operaciones, sus cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.


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


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



LA CASA DEL SUIZO SUIZHOUSE S.A.,
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	3	21,505	46,306	Documentos y cuentas por pagar			
Documentos y cuentas por cobrar				Proveedores		104,662	87,637
Clientes		43,265	42,951	Otras cuentas por pagar		-	83,792
Provisión para cuentas dudosas		(2,940)	(2,547)	Obligaciones financieras	6	7,228	793
Tarjetas de crédito		14,436	13,928	Impuestos por pagar	7	40,881	46,570
Cuentas del personal		6,542	8,785	Provisiones y acumulaciones	8	52,335	52,766
Partes relacionadas	10	63,608	387,492	Total del pasivo corriente		205,106	271,558
Otras cuentas por cobrar		27,568	34,911				
Impuestos anticipados		25,934	24,038	OBLIGACIONES FINANCIERAS	6	468,204	388,717
Inventarios	4	38,524	30,029	OTROS PASIVOS	9	-	179,918
Total del activo corriente		238,442	585,893				
ACTIVOS FIJOS	5	814,246	539,127	PATRIMONIO (ver estado adjunto)		379,378	284,827
Total del Activo		<u>1,052,688</u>	<u>1,125,020</u>	Total del Pasivo y Patrimonio		<u>1,052,688</u>	<u>1,125,020</u>

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

LA CASA DEL SUIZO SUIZHOUSE S.A.,
 ESTADOS DE RESULTADOS
 AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ingresos por ventas		1,730,681	1,563,468
Costos y gastos operacionales			
Costo de alimentos, bebidas y tienda		(288,749)	(324,884)
Sueldos y beneficios sociales		(427,300)	(363,269)
Honorarios a profesionales		(143,665)	(108,091)
Mantenimiento y reparaciones		(193,418)	(128,454)
Transporte		(179,002)	(122,631)
Servicios públicos		(43,681)	(42,841)
Suministros y materiales		(39,563)	(70,336)
Depreciaciones		(34,391)	(32,314)
Promoción y publicidad		(26,618)	(18,600)
Combustibles		(24,124)	(21,879)
Seguros		(20,217)	(21,758)
Otros menores		(134,662)	(126,199)
		<u>(1,555,390)</u>	<u>(1,381,256)</u>
Otros ingresos (egresos) no operacionales			
Intereses ganados		4,465	125
Otros ingresos menores		1,411	2,061
Intereses pagados		(36,707)	(30,097)
		<u>(30,831)</u>	<u>(27,911)</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta		<u>144,460</u>	<u>154,301</u>
Participación trabajadores	15	(21,669)	(23,145)
Impuesto a la renta	15	(28,240)	(31,599)
Utilidad neta del año		<u><u>94,551</u></u>	<u><u>99,557</u></u>

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

LA CASA DEL SUIZO SUIZHOUSE S.A.,
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 y 2009
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital</u> social	<u>Reserva</u> Legal	<u>Reserva de</u> Capital	<u>Resultados</u> Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2009	10,625	5,312	168,725	88,352	273,014
Dividendos pagados	-	-	-	(87,744)	(87,744)
Utilidad neta del año	-	-	-	99,557	99,557
Saldo al 31 de diciembre del 2009	10,625	5,312	168,725	100,165	284,827
Utilidad neta del año	-	-	-	94,551	94,551
Saldo al 31 de diciembre del 2010	<u>10,625</u>	<u>5,312</u>	<u>168,725</u>	<u>194,716</u>	<u>379,378</u>

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

LA CASA DEL SUIZO SUIZHOUSE S.A.,
 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 generado por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	1,730,252	1,547,807
Efectivo pagado a proveedores	(1,169,203)	(966,959)
Efectivo pagado a empleados	(447,157)	(379,162)
Partes relacionadas	323,884	(218,992)
Intereses ganados y pagados	(32,242)	(29,972)
Impuesto a la renta	(28,240)	(31,599)
Otros ingresos (egresos), neto	<u>1,411</u>	<u>2,061</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>378,705</u>	<u>(76,816)</u>
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:		
Incremento de activo fijo neto	<u>(309,510)</u>	<u>(116,289)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(309,510)</u>	<u>(116,289)</u>
Flujos de efectivo proveniente de actividades de financiamiento:		
Obligaciones bancarias a corto plazo	6,435	793
Obligaciones bancarias a largo plazo	79,487	237,961
Obligaciones con terceros	(179,918)	83,131
Dividendos pagados	<u>-</u>	<u>(87,744)</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento	<u>(93,996)</u>	<u>234,141</u>
(Disminución) Incremento neto de efectivo en caja y bancos	(24,801)	41,036
Efectivo en caja y bancos al principio de año	<u>46,306</u>	<u>5,270</u>
Efectivo en caja y bancos al fin del año	<u><u>21,505</u></u>	<u><u>46,306</u></u>

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

LA CASA DEL SUIZO SUIZHOUSE S.A.,
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 provisto por (utilizado en) por actividades de operación	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad neta del año	94,551	99,557
Más cargos a resultados que no representan movimiento de fondos		
Depreciación	34,391	32,314
Provisión cuentas dudosas	393	338
	<hr/>	<hr/>
	129,335	132,209
 Cambios en activos y pasivos corrientes		
Cuentas y documentos por cobrar	332,648	(277,424)
Inventarios	(8,495)	(5,296)
Impuestos anticipados	(1,896)	1,056
Cuentas por pagar	(66,767)	54,216
Obligaciones laborales	(431)	6,866
Obligaciones fiscales	(5,689)	11,557
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>378,705</u>	<u>(76,816)</u>

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

**LA CASA DEL SUIZO SUIZHOUSE S.A.,
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2010 y 2009**

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida el 13 de diciembre de 1995 con el objeto de dedicarse a la promoción y administración de complejos hoteleros, el cual incluye el traslado y alojamiento de turistas.

Para el cumplimiento del objeto social la Compañía cuenta con un hotel denominado "La Casa del Suizo", el cual está ubicado en la Provincia del Napo en la localidad de Ahuano a orillas del río Napo. El hotel cuenta con 80 habitaciones y una capacidad para alojar a 180 personas. Tiene además restaurante, piscina y visitas guiadas por la selva con el acompañamiento de guías nativos del lugar.

**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, modificados para el patrimonio y activos fijos de acuerdo a procedimientos de ajuste y conversión a dólares estadounidenses establecidas en la NEC 17.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) involucra 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. Cuentas por cobrar a clientes

Corresponden a los montos adeudados por los clientes por los servicios prestados en el curso normal de los negocios. Se presenta a su valor nominal menos los cobros realizados.

d. Provisión para cuentas incobrables

Se registra con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar, en base a una evaluación individual de las mismas. Los castigos en cuentas por cobrar consideradas irrecuperables son debitados a esta cuenta.

e. Inventarios

Los inventarios se presentan al valor neto de realización o costo histórico, el que sea menor, calculado para los productos de bar y tienda, utilizando el método del promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)**

La Administración no constituye provisiones para cubrir las pérdidas por inventarios en mal estado o no aptos para su utilización.

f. Activo fijo

Se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la correspondiente depreciación acumulada.

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

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.

g. Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

h. 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 y utilizada principalmente en la compra de maquinaria y equipos nuevos. Por los años 2010 y 2009 se aplicó la tasa del 25%.

Adicionalmente a partir del año 2010, la Compañía debe determinar un anticipo mínimo de impuesto a la renta, mediante una base de cálculo previamente establecida por la Administración Tributaria, posteriormente debe comparar el anticipo calculado con el monto del impuesto a la renta; y, el mayor de los dos valores constituirá un pago definitivo del impuesto a la renta en el año 2010.

Además con fecha 29 de diciembre del 2010 se publicó el Código de la Producción, Comercio e Inversiones que entro en vigencia a partir de enero del 2011. Dicho código entre sus partes principales establece lo siguiente: Determinación y pago del salario digno; establecimiento de zonas especiales de desarrollo económico; reformas tributarias aduaneras; exoneración del pago del Impuesto a la Renta hasta por cinco años para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas; deducciones fiscales adicionales (100%) por la depreciación de maquinaria y equipo que preserve el medio ambiente; y, la reducción progresiva del Impuesto a la Renta hasta llegar al 22% en el año 2013.

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)**

i. Reserva de capital

De acuerdo con la NEC 17 se establece que los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas capital, reservas y aportes para futuras capitalizaciones deben imputarse inicialmente a la cuenta reserva por revalorización del patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta reexpresión monetaria, a la cuenta reserva de capital. De acuerdo a disposiciones legales vigentes a partir de diciembre del 2001 esta reserva puede ser utilizada para compensar pérdidas de ejercicios económicos y/o para incrementos de capital.

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 comprende:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cuentas corrientes y de ahorros		
Banco del Pichincha C.A.	2,060	5,733
Banco del Pichincha C.A. Sucursal Miami	2,159	33,304
Banco General Rumiñahui S.A.	1,833	291
Banco Bolivariano S.A.	1,133	2,243
Banco de Guayaquil S.A.	986	674
Fondos fijos y por depositar		
Caja general	(1) 9,500	552
Caja chica	3,834	3,509
Saldo al 31 de diciembre del 2010 y 2009	<u>21,505</u>	<u>46,306</u>

(1) Corresponde a cheques post fechados.

NOTA 4 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 comprende:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Productos de bar	15,760	10,653
Tienda	22,764	19,376
Saldo al 31 de diciembre del 2010 y 2009	<u>38,524</u>	<u>30,029</u>

NOTA 5 – ACTIVO FIJO

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 comprende:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>	Tasa anual de depreciación %
ACTIVOS DEPRECIABLES			
Edificios e instalaciones	(1) 648,613	468,613	5%
Muebles y enseres	104,821	12,522	10%
Maquinaria y herramientas	61,171	80,145	10%
Equipo de oficina	3,159	3,159	10%
Equipo de computación	24,792	7,721	33%
Software	15,000	-	33%
ACTIVOS NO DEPRECIABLES			
Terrenos	159,895	159,895	
Total de activos fijos	<u>1,017,451</u>	<u>732,055</u>	
Menos:			
Depreciación acumulada	(203,205)	(192,928)	
Total al 31 de diciembre del 2010 y 2009	<u><u>814,246</u></u>	<u><u>539,127</u></u>	

(1) El incremento corresponde a la compra de una casa que es utilizada para fines administrativos.

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	539,127	455,152
Adiciones y retiros (netos)	309,510	116,289
Depreciación del año	(34,391)	(32,314)
Saldo final al 31 de diciembre 2010 y 2009	<u><u>814,246</u></u>	<u><u>539,127</u></u>

NOTA 6 – OBLIGACIONES BANCARIAS

(Ver página siguiente)

NOTA 7 – OBLIGACIONES BANCARIAS
(Continuación)

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 comprende:

Corto plazo.-

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Banco del Pichincha C.A. (1)	7,228	-
Intereses por pagar	-	793
Saldo al 31 de diciembre del 2010 y 2009	<u>7,228</u>	<u>793</u>

(1) Corresponden a un sobregiro bancario.

Largo plazo.-

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Banco del Pichincha C.A. (2)	165,118	197,498
Banco General Rumiñahui S.A. (3)	303,086	191,219
Saldo al 31 de diciembre del 2010 y 2009	<u>468,204</u>	<u>388,717</u>

(2) Corresponde a un crédito que vence en octubre del 2014 y devenga una tasa de interés anual del 10,16%.

(3) Corresponde a dos operaciones de crédito que vencen en junio del 2011 y noviembre del 2017 y devengan una tasa de interés anual del 9,76%.

NOTA 7 – IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 comprende:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Impuesto a la renta de la Compañía	28,240	31,599
Impuesto al valor agregado	-	5,408
Retenciones del impuesto al valor agregado	4,637	1,946
Retenciones del impuesto a la renta	8,004	7,617
Saldo al 31 de diciembre del 2010 y 2009	<u>40,881</u>	<u>46,570</u>

NOTA 8 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES

(Ver página siguiente)

**NOTA 8 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES
(Continuación)**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 comprende:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Sueldos por pagar	9,585	9,051
IESS por pagar	6,673	4,597
Décimo tercero	2,081	1,782
Décimo cuarto	6,654	6,174
Fondos de reserva	20	18
Participación trabajadores en utilidades otros menores	21,669	23,145
	5,653	7,999
Saldo al 31 de diciembre del 2010 y 2009	<u>52,335</u>	<u>52,766</u>

NOTA 9 – OTROS PASIVOS

Durante el año 2010 la Compañía procedió a cancelar préstamos realizados por los accionistas, en años anteriores.

NOTA 10 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones más importantes realizadas durante el año 2010 y 2009 con partes relacionadas se refieren principalmente a préstamos eventuales para capital de trabajo.

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 comprende:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
ACTIVO		
Documentos y cuentas por cobrar		
Sacha Lodge S.A.	8,645	324,679
Swissrest S.A.	54,963	62,813
Saldo al 31 de diciembre del 2010 y 2009	<u>63,608</u>	<u>387,492</u>

Los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas no generan intereses y la Administración estima que se liquidan en el corto plazo.

NOTA 12 – CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 la Compañía está constituida por un capital de 10.625 acciones de un valor nominal de US\$ 1,00.

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 – 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 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 antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	144,460	154,301
(-) Participación trabajadores	(21,669)	(23,145)
(+) Gastos no deducibles	5,002	8,380
(-) Dedución por trabajadores con discapacidad	(14,833)	(13,140)
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>112,960</u>	<u>126,396</u>
Impuesto a la renta causado	28,240	31,599
(-) Retenciones en la fuente	(15,660)	(18,704)
(-) Crédito tributario de años anteriores	-	(5,334)
Saldo por pagar	<u><u>12,580</u></u>	<u><u>7,561</u></u>

Además a partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma aritmética de: 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de los ingresos gravados y el 0.2% de los costos y gastos deducibles. Por el año 2010 el anticipo determinado para el próximo año es de US\$. 14.841 y por el año 2009 fue de US\$. 13.934.

NOTA 16 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros (25 de abril 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.
