



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.

A los señores socios de

CERLUX INDUSTRIA, COMERCIO Y REPRESENTACIONES CIA LTDA

Hemos efectuado una auditoría del balance de situación general de CERLUX INDUSTRIA, COMERCIO Y REPRESENTACIONES CIA LTDA, al 31 de diciembre de 2008 y 2007 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por los años terminados a dichas fechas. La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la administración de la empresa y, la nuestra es la de emitir una opinión sobre los estados financieros en función de la auditoría practicada.

Efectuamos el examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el país; tales normas requieren que el trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo. También incluye un examen en base a pruebas de evidencias, que respaldan las cifras e informaciones reveladas en los estados financieros de la empresa.

La auditoría comprende también una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la empresa, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

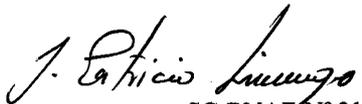
En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de CERLUX INDUSTRIA, COMERCIO Y REPRESENTACIONES CIA LTDA, al 31 de diciembre de 2008 y 2007, los resultados de sus operaciones, la evolución patrimonial y el flujo de efectivo por los años terminados a dichas fechas, de conformidad con las NEC y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

El informe de cumplimiento tributario, se emite por separado.

Quito, julio 24 del 2009

Atentamente,


Patricio Lincango S.
Socio de auditoría
FNCE-RN#21867


SC-RNAE-N° 316





CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

CERLUX CIA. LTDA.
BALANCE DE SITUACION GENERAL: COMPARATIVOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007

		2008 USD	2007 USD
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	(NOTA 3)	37,966.08	25,035.76
INVERSIONES TEMPORALES	(NOTA 4)	35,000.00	
CLIENTES	(NOTA 5)	194,653.48	389,134.48
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 6)	30,787.85	44,062.06
INVENTARIOS	(NOTA 7)	825,825.84	465,361.86
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,124,233.25	923,594.16
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			
	(NOTA 8)	486,934.04	465,852.12
TOTAL ACTIVO		1,611,167.29	1,389,446.28
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
PROVEEDORES	(NOTA 10)	161,169.08	137,829.53
OBLIGACIONES BANCARIAS	(NOTA 11)	25,010.09	49,213.52
PROVIS., IMPUESTOS, CONTRIB.	(NOTA 9)	121,546.54	89,418.94
TOTAL PASIVO CORRIENTE		307,725.71	276,461.99
PASIVO LARGO PLAZO			
ANTICIPO DE CLIENTES	(NOTA 12)	300,496.98	257,904.31
PRESTAMO DE SOCIOS y TERCEROS	(NOTA 13)	146,491.01	110,545.14
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		446,987.99	368,449.45
TOTAL PASIVOS		754,713.70	644,911.44
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 14)	2,000.00	2,000.00
RESERVA LEGAL	(NOTA 15)	14,628.17	14,628.17
RESERVA FACULTATIVA		258,254.16	258,254.16
APORTES FUTURA CAPITALIZACION		38,368.88	38,368.88
RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 16)	338,153.60	338,153.60
UTILIDADES RETENIDAS		97,266.65	0.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO		107,782.13	93,130.03
TOTAL PATRIMONIO		856,453.59	744,534.84
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,611,167.29	1,389,446.28

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 – 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO – ECUADOR

CERLUX CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS: COMPARATIVOS
DESDE EL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 y 2007

	2008	2007
VENTAS NETAS	3,229,960.78	2,293,989.48
(-) COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS	<u>(2,059,231.39)</u>	<u>(1,359,552.23)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1,170,729.39	934,437.25
(-) GASTOS		
ADMINISTRACION	(651,238.11)	(482,907.52)
VENTAS	(329,369.40)	(358,071.37)
FINANCIEROS	<u>(8,020.03)</u>	<u>(21,723.52)</u>
TOTAL GASTOS	(988,627.54)	(862,702.41)
UTILIDAD OPERACIONAL	182,101.85	71,734.84
OTROS (EGRESOS) / INGRESOS	<u>(12,302.58)</u>	<u>74,351.48</u>
UTILIDAD ANTES PARTIC.E IMPUESTOS	169,799.27	146,086.32
PARTICIPACION TRABAJADORES	(25,469.89)	(21,912.95)
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	(36,547.25)	(31,043.34)
UTILIDAD NETA ANTES DE RESERVA LEGAL	<u><u>107,782.13</u></u>	<u><u>93,130.03</u></u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

CERLUX CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

CAPITAL SOCIAL		
SALDO AL 31/12/07	<u>2,000.00</u>	
SALDO TOTAL AL 31/12/08		2,000.00
RESERVA LEGAL		
SALDO AL 31/12/07	14,628.17	
ASIGNACIÓN DE UTILIDAD AÑO 2007	<u>0.00</u>	
SALDO TOTAL AL 31/12/08		14,628.17
RESERVA FACULTATIVA		
SALDO AL 31/12/07	258,254.16	
ASIGNACIÓN UTILIDAD 2007	<u>0.00</u>	
SALDO TOTAL AL 31/12/08		258,254.16
RESERVA DE CAPITAL		
SALDO AL 31/12/07	<u>338,153.60</u>	
SALDO TOTAL AL 31/12/08		338,153.60
APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN		
SALDO AL 31/12/07	<u>38,368.88</u>	
SALDO TOTAL AL 31/12/08		38,368.88
UTILIDADES RETENIDAS		
SALDO AL 31/12/07	0.00	
UTILIDAD AÑO 2007	93,130.03	
AJUSTES AÑOS ANTERIORES	<u>4,136.62</u>	
SALDO TOTAL AL 31/12/08		97,266.65
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		<u>107,782.13</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>856,453.59</u>
		0.00

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

CERLUX CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIONES:

EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	3,459,634.45
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	(3,381,767.54)
INVERSIONES TEMPORALES	(35,000.00)
DISMINUCIÓN OTRAS CUENTAS POR COBRAR	13,274.21
GASTOS FINANCIEROS	(8,020.03)
OTROS EGRESOS	(12,302.58)
EFFECTIVO PROVISTO POR OPERACIONES	<u>35,818.51</u>

FLUJO DE EFECTIVO DE INVERSIONES:

INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	(42,030.63)
EFFECTIVO PROVISTO POR INVERSIONES	<u>(42,030.63)</u>

FLUJO DE EFECTIVO DE FINANCIAMIENTO:

AUMENTO DE PRÉSTAMOS DE SOCIOS Y TERCEROS	43,345.87
DISMINUCION OBLIGACIONES BANCARIAS	(24,203.43)
EFFECTIVO UTILIZADO EN FINANCIAMIENTO	<u>19,142.44</u>

DISMINUCIÓN DE EFECTIVO AÑO 2008	12,930.32
EFFECTIVO AL PRINCIPIO DEL AÑO 2008	25,035.76
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 2008	<u>37,966.08</u>

**CONCILIACION DEL RESULTADO DEL EJERCICIO CON EL
EFFECTIVO PROVISTO POR OPERACIONES**

RESULTADO DEL EJERCICIO	107,782.13
(+) DEPRECIACIONES	20,948.71

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

INVERSIONES TEMPORALES	(35,000.00)
DISMINUCIÓN CLIENTES	194,481.00
DISMINUCIÓN OTRAS CUENTAS POR COBRAR	13,274.21
AUMENTO INVENTARIOS	(360,463.98)
AUMENTO PROVEEDORES	23,339.55
AUMENTO ANTICIPO CLIENTES	35,192.67
AUMENTO PROV.IMPUESTOS, CONTRIBUC.	36,264.22
EFFECTIVO PROVISTO POR OPERACIONES	<u>35,818.51</u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

CERLUX INDUSTRIA, COMERCIO Y REPRESENTACIONES CIA LTDA

Notas a los estados financieros por los años terminados al 31 de diciembre de 2008 y 2007, expresados en USD dólares.

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA.

La empresa está constituida en la República del Ecuador desde mayo del 1993 y su objetivo principal consiste en la importación de cerámica o cualquier tipo de utilitarios que sirvan para la decoración y construcción, así como también la distribución de todos sus productos, prestación de servicios relacionados con la colocación y mantenimiento en cualquier tipo de materiales de construcción relacionadas con el objeto social.

El domicilio principal es el Distrito Metropolitano de Quito, no obstante por resolución de la Junta General de Socios, podrá establecer sucursales, agencias y representaciones en cualquier parte del país o del exterior.

2.- PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES IMPORTANTES

A continuación se resumen los más importantes principios y/o prácticas contables seguidas por la empresa, en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a las NEC y los principios contables de aceptación general establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Bases de Presentación.- El balance de situación general al 31 de diciembre de 2007 y 2008, fue preparado de acuerdo con lo establecido en las NEC a sus valores y costos dolarizados y el estado de resultados está preparado y presentado a sus costos históricos.

a) INVENTARIOS

Los inventarios de mercaderías están registrados al costo de adquisición o importación, utilizando el método promedio, el cual no excede el valor de mercado. El costo de operación y ventas se ha determinado sobre la base del método del inventario periódico.

b) MANTENIMIENTO, REPARACIONES Y MEJORAS

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año. Los costos por renovaciones y mejoras de importancia se consideran como adiciones al activo fijo.

c) PROPIEDAD Y EQUIPO

La Propiedad y Equipo se encuentran registrados a su costo de adquisición, actualizados y dolarizados mediante las disposiciones de la NEC 17 hasta marzo/2000. La depreciación es calculada sobre valores dolarizados siguiendo el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscila entre 3 y 20 años, de acuerdo al siguiente detalle:



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

Equipos Computación	20%
Vehículos	20%
Muebles, enseres y equipo de oficina	10%
Herramientas, instalaciones y maquinaria	10%
Edificios	5%

Como parte del examen efectuado, los auditores independientes revisaron en términos generales la aplicación de los procedimientos de depreciación, en sus aspectos significativos.

d) PARTICIPACIÓN DEL PERSONAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la compañía reparte a su personal una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio.

e) IMPUESTO SOBRE LA RENTA

La compañía está sujeta al pago del impuesto sobre la renta de las utilidades obtenidas, en el 25%, después de la deducción de la participación a los trabajadores.

f) JUBILACIÓN PATRONAL

De acuerdo con las disposiciones del código de trabajo, se establece que los trabajadores y empleados tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo continuo o ininterrumpido, la compañía al 31 de diciembre de 2008, no tiene provisionado valor alguno por dicho concepto.

g) FONDO DE RESERVA

De conformidad con disposiciones legales vigentes la compañía está efectuando aportaciones al IESS, institución que ha asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el código de trabajo por concepto de fondos de reserva y pensiones de jubilación.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

En esta cuenta se han registrado los valores recibidos y depositados en las cuentas corrientes de la compañía, cuyo saldo al cierre del ejercicio fueron de:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Caja chica y fondos especiales	515.00	495.00
Cuentas corrientes bancarias	<u>37,451.08</u>	<u>24,540.76</u>
Suman	<u>37,966.08</u>	<u>25,035.76</u>

4.- INVERSIONES TEMPORALES

En el 2008, se refiere al Certificado de depósito a plazo en Dinners Club del Ecuador, con vencimiento el 02 de enero de 2009.



CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

5.- CUENTAS POR COBRAR: Clientes

En esta partida se incluyen valores adeudados a la compañía y son:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cientes Quito	54,760.65	84,830.93
Cientes Guayaquil	18,177.56	62,654.34
Cientes Distribuidores	107,127.97	182,699.87
Cientes Almacén San Rafael	5,812.80	3,403.14
CRATEL Cía. Ltda.	0,00	10,528.00
Cientes Varios	<u>8,774.50</u>	<u>57,371.22</u>
Subtotal Clientes	194,653.48	401,487.50
Provisión Incobrables	<u>(0.00)</u>	<u>(12,353.02)</u>
Suman	<u>194,653.48</u>	<u>389,134.48</u>

La provisión para cuentas de dudoso cobro, en el 2007 representó el 3.08% del total de cuentas por cobrar clientes y en el año 2008, se ha efectuado una depuración de cuentas por cobrar, utilizándose la provisión acumulada; su movimiento fue el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo Inicial	12,353.02	8,401.48
Decremento	<u>(12,353.02)</u>	<u>3,951.54</u>
Saldo	<u>0.00</u>	<u>12,353.02</u>

6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

En este rubro se incluyen las siguientes partidas:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Préstamos empleados	0.00	14,208.05
Valores en Garantía	0.00	3,581.95
Anticipo Renta 2008	<u>30,787.85</u>	<u>26,272.06</u>
Total otras Cuentas por Cobrar	<u>30,787.85</u>	<u>44,062.06</u>

7.- INVENTARIOS

En este rubro se han agrupado valores correspondientes a los inventarios de Productos Importados disponible para la venta en sus diferentes presentaciones, por un valor total de USD 825,825.84 en el 2008 y USD 465,361.86 en el 2007.

8.- PROPIEDAD Y EQUIPO

La depreciación cargada a resultados del ejercicio 2008, asciende a USD 20,948.71 y del 2007 USD 27,293.18 de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 2c.



CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

	31/dic/2008	31/dic/2007
Terrenos	203,930.02	203,561.67
Disminuciones	<u>(243.35)</u>	<u>368.35</u>
Suma parcial	<u>203,686.67</u>	<u>203,930.02</u>
Edificios	303,328.35	303,328.35
Disminuciones	<u>(7,667.66)</u>	<u>0.00</u>
Suma parcial	<u>295,660.69</u>	<u>303,328.35</u>
Muebles y Enseres	13,216.63	17,598.21
Aumentos	836.52	0.00
Disminuciones	<u>(0.00)</u>	<u>(4,381.58)</u>
Suma parcial	<u>14,053.15</u>	<u>13,216.63</u>
Vehículos	5,189.32	1,276.79
Disminución	<u>(524.16)</u>	<u>3,912.53</u>
Suma parcial	<u>4,665.16</u>	<u>5,189.32</u>
Herramientas	777.06	534.06
Aumentos	<u>(40.04)</u>	<u>243.00</u>
Suma parcial	<u>737.02</u>	<u>777.06</u>
Equipo de Oficina	14,467.68	19,475.92
Aumentos	<u>848.87</u>	<u>0.00</u>
Disminuciones	<u>0.00</u>	<u>(5,008.24)</u>
Suma parcial	<u>15,316.55</u>	<u>14,467.68</u>
Equipo de Computación	34,111.95	20,236.21
Aumentos	<u>14,209.50</u>	<u>13,875.74</u>
Suma parcial	<u>48,321.45</u>	<u>34,111.95</u>
Maquinaria	0.00	30,925.01
Aumentos	28,372.50	
Disminuciones	<u>0.00</u>	<u>(30,925.01)</u>
Suma parcial	<u>28,372.50</u>	<u>0.00</u>
SUBTOTAL	<u>610,813.19</u>	<u>575,021.01</u>
(-)DEPRECIACION ACUMULADA	<u>(123,879.15)</u>	<u>(109,168.89)</u>
TOTAL PROPIEDAD Y EQUIPO NETO	<u>486,934.04</u>	<u>465,852.12</u>

9.- **PROVISIONES, IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES:** Este rubro se resume como sigue:

	31/dic/2008	31/dic/2007
Impuesto al Valor Agregado	26,437.81	4,152.57
IESS por pagar (aportes y préstamos)	3,498.69	2,577.92
Fondo de Reserva	7,111.68	4,224.79
Beneficios Sociales Anuales	4,052.16	11,980.56
Sueldos por Pagar	14,223.38	7,926.61
Liquidaciones con el personal	0.00	1,252.73
Retenciones en la fuente por pagar	4,205.68	4,347.47
Provisión Impuesto Renta Cia	36,547.25	31,043.34
Participación trabajadores	<u>25,469.89</u>	<u>21,912.95</u>
Total	<u>121,546.54</u>	<u>89,418.94</u>



CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

10.- PROVEEDORES

El siguiente es un detalle de las obligaciones con los proveedores:

	31/dic/2008	31/dic/2007
CENALCO CENEFAS ALCORA S.L.	25,752.02	8,804.31
ARCE CERAMICAS	0.00	8,513.83
EQUIPE CERÁMICAS	47,701.47	30,112.88
SICHAR	0.00	4,086.65
INTACO ECUADOR S.A.	2,914.21	3,976.81
A.H.A. INTERNATIONAL CO LTD	500.00	3,221.41
HANGHOU TIANMEI BATHROOM PRODUCT	0.00	12,986.30
ZHEJIANG CATAHAYA TRADE AND DEVEL	0.00	12,968.75
HACEB DEL ECUADOR	0.00	4,284.73
KEROS CERAMICA	14,102.88	8,833.54
SANCHIS AZULEJOS	19,148.64	16,467.19
OTRAS CTAS. X PAGAR A PROVEEDORES	<u>51,049.86.</u>	<u>23,573.13</u>
TOTAL CUENTAS X PAGAR	<u>161,169.08</u>	<u>137,829.53</u>

11.- OBLIGACIONES BANCARIAS

En 2007/Dic/20, se obtiene el préstamo del Banco Bolivariano al 12.88% y vence el 19/marzo/08 y en octubre/2009, se renueva el préstamo, por USD 25,010.09, al 12.88% y vence el 19/marzo/09.

12.- ANTICIPO DE CLIENTES

Se han registrados los valores recibidos de diferentes clientes para asegurar la entrega de mercadería y que luego se van liquidando a medida que se va facturando por la entrega de la mercadería solicitada. Saldo al cierre del ejercicio 2008, era de USD 300,496.98 y del 2007, USD 257,904.31.

13.- PRÉSTAMOS DE SOCIOS

En esta cuenta, en el 2008, se registró préstamos de socios por USD 146,491.04 y en el 2007, USD 110,545.14, los cuales no devengan ningún interés, ni tienen plazos de vencimiento.

14.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de CEXLUX CIA LTDA es de USD 2,000 dividido en 2.000 participaciones ordinarias y nominativas de USD 1.00 cada una.

15.- RESERVA LEGAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, un porcentaje del 5% de las utilidades anuales debe ser apropiado para una reserva legal hasta que el monto de ésta, llegue por lo menos al 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para la distribución de dividendos en efectivo a los accionistas, pudiendo capitalizarse en su totalidad.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

16.- RESERVA DE CAPITAL

En esta cuenta se registraron los valores por corrección monetaria hasta 1999, que se registraba en la cuenta reserva revalorización del patrimonio; en el 2000 se registró los efectos de la aplicación de la NEC 17.

17.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

A la fecha del presente informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de la Administración Tributaria los ejercicios económicos de 2004 a 2008, inclusive.

18.- EVENTOS POSTERIORES

Con fecha 10/marzo/04, registro oficial N° 289 y resolución N°03.Q.IJ.0251 de la Superintendencia de Compañías, se introdujo cambios en los dictámenes del auditor externo y memoria anual del administrador en cuanto al cumplimiento y utilización de software adquirido con las licencias respectivas.

19.- REFORMAS A LEYES LABORALES

De acuerdo a la Ley Reformatoria al Código del Trabajo, mediante la cual se regula la Actividad de Intermediación Laboral y la de Tercerización de Servicios Complementarios, la empresa no mantiene contrato alguno con empresas tercerizadoras y, de acuerdo a la Ley Reformatoria (registro oficial N° 198 del 30/enero/2007), del Código del Trabajo en cuanto al número de trabajadores discapacitados, menciona que el empleador público o privado, contratará al menos una persona con discapacidad, en labores permanentes que se consideren apropiadas en relación con sus conocimientos, condición física y aptitudes individuales, en el primer año de su vigencia, contado desde la publicación en el registro oficial. En el segundo año, la contratación será del 1% del total de los trabajadores, en el tercer año el 2%, en el cuarto año el 3%, hasta llegar al quinto año en donde será del 4% del total de trabajadores, siendo ese el porcentaje fijo que se aplicará en los sucesivos años. En el año 2008, la empresa ha cumplido.

20.- EVENTOS SUBSECUENTES

- a) Mediante resolución N° 06.Q.ICI-004 de la Superintendencia de Compañías del 4 de septiembre del 2006, se dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, desde el 1° de enero del 2009.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

Cabe indicar, que con la resolución N° 08.G.DSC, del 20 de noviembre/2008, se resuelve establecer el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF, determinándose como periodo de transición el ejercicio económico del año 2009 hasta 2011, dependiendo del nivel donde se ubiquen las empresas sujetas a la vigilancia de la Superintendencia de Compañías, además de otras especificaciones pertinentes.

- b) Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de preparación del presente informe (21 de Julio del 2009), no se han producido eventos o situaciones que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros

21. - EVENTOS POSTERIORES

Con fecha 28 de diciembre/2007, la Asamblea Nacional Constituyente, aprobó reformas fundamentales en el Código Tributario y la Ley de Régimen Tributario Interno, la denominada Ley de Equidad Tributaria, ésta será aplicable para el año 2008, en este año, se ha emitido el respectivo reglamento y algunas reformas adicionales al respecto.
