

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de:
SINAIFARM S.A.

Cuenca, abril 30 del 2010

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **SINAIFARM S.A.** al 31 de diciembre del 2009, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

Responsabilidad de la Administración de la Empresa por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación y presentación razonable de los 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 estados financieros que no estén afectados por exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo, sean estas 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 emitir una opinión sobre los estados financieros basados la auditoria realizada. Las auditorias practicadas, fueron efectuadas de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo a exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo que podrían presentarse en los estados financieros por fraude o error. Al evaluar el riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes implementados en la Compañía, y la presentación razonable de sus estados financieros, a fin de determinar procedimientos de auditoria adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno

de la Compañía. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **SINAIFARM S.A.**, al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

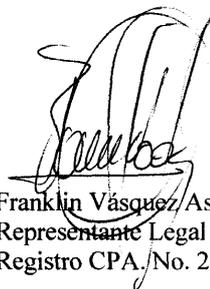
5. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **SINAIFARM S.A.**, será presentado por separado hasta el 31 de mayo del 2010, conjuntamente con los anexos exigidos por el S.R.I.; consecuentemente las diversas obligaciones y declaraciones tributarias, podrían tener modificación al concluir la elaboración de tales anexos.

Auditores del Austro Austroaudi Cía. Ltda.

RNAE - No. 525



Hernán Urgilés Heredia
Presidente
Registro CPA. No. 26.077



Franklin Vásquez Astudillo
Representante Legal
Registro CPA. No. 28.452

SINAIFARM S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

	<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>US dólares</u> <u>2008</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y sus equivalentes	B	125.078	136.404
Cuentas por cobrar	C	710.505	249.815
Inventarios	D	583.527	678.011
Pagos anticipados		<u>1.020</u>	<u>0</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>1.420.130</u>	<u>1.064.230</u>
Propiedad y equipo	E	526.517	543.999
Diferido		3.624	4.530
Inversiones permanentes	F	<u>15.438</u>	<u>248.438</u>
TOTAL ACTIVO		<u>1.965.709</u>	<u>1.861.197</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	G	990.757	1.000.536
Préstamos a relacionadas	H	26.717	18.219
Obligaciones patronales	I	85.725	68.532
Impuestos por pagar	J	98.990	51.233
Otros pasivos		65.382	48.036
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>1.267.571</u>	<u>1.186.556</u>
Préstamos largo plazo	K	0	93.997
TOTAL PASIVO		<u>1.267.571</u>	<u>1.280.553</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	L	385.652	165.893
Reservas		105.889	180.383
Resultados acumulados		14.609	114.204
Resultado del ejercicio		<u>191.988</u>	<u>120.164</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>698.138</u>	<u>580.644</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1.965.709</u>	<u>1.861.197</u>

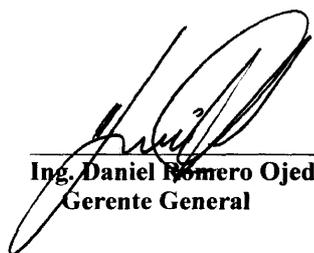

 Ing. Daniel Romero Ojeda
 Gerente General


 CPA. Bertha Vanegas
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

SINAIFARM S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

	<u>Notas</u>	<u>US dólares</u>	
		2009	2008
INGRESOS			
Operacionales	M	5.244.577	4.555.700
No operacionales		<u>102.259</u>	<u>59.622</u>
Total		<u>5.346.836</u>	<u>4.615.322</u>
COSTOS Y GASTOS			
Costo de ventas		4.134.684	3.671.007
Gastos de administración y ventas	N	861.083	743.825
Gastos financieros		5.18	8.034
Total		<u>5.000.947</u>	<u>4.422.866</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		345.889	192.456
Menos: 15% Participación de empleados		51.883	28.868
Menos: Impuesto a la renta		80.686	30.072
Menos: 10% Reserva legal		<u>21.332</u>	<u>13.352</u>
UTILIDAD NETA		<u>191.988</u>	<u>120.164</u>



Ing. Daniel Romero Ojeda
Gerente General

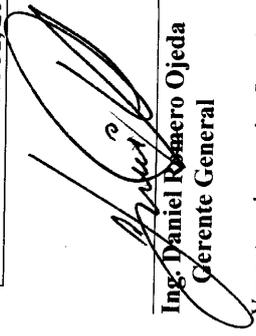


CPA Bertha Vanegas
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

	Capital Social	Reserva Legal	Capital Adicional	Aportes Fut. Capital.	... Resultados ...		Total Patrimonio
					Acumulados	del ejercicio	
... US dólares ...							
Saldo a enero 1, 2008	165.893	30.422	40.782	95.827	14.609	99.595	447.128
Transferencia					99.595	(99.595)	0
Utilidad del ejercicio						192.456	192.456
Participación empleados						(28.868)	(28.868)
Impuesto a la renta						(30.072)	(30.072)
Apropiación de reserva legal		13.352				(13.352)	0
Saldo a diciembre 31, 2008	165.893	43.774	40.782	95.827	114.204	120.164	580.644
Incremento de capital	219.759				(99.595)	(120.164)	0
Ajuste por cruce de cuentas con relacionada				(95.826)			(95.826)
Utilidad del ejercicio						345.889	345.889
Participación empleados						(51.883)	(51.883)
Impuesto a la renta						(80.686)	(80.686)
Apropiación de reserva legal		21.332				(21.332)	0
Saldo a diciembre 31, 2009	385.652	65.106	40.782	1	14.609	191.988	698.138


Ing. Daniel Romero Ojeda
 Gerente General

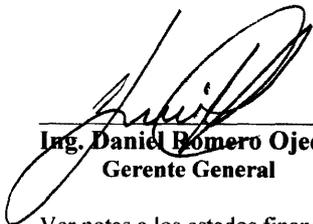

 CPA Beatriz Vanegas
 Comptadora General

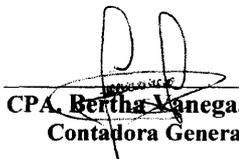
Ver notas a los estados financieros

SINAIFARM S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

	<u>Notas</u>	<u>US dólares</u>	
		2009	2008
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>			
UTILIDAD DEL EJERCICIO		191.988	120.164
Gastos que no originan desembolso de efectivo:			
Participación trabajadores		51.883	28.868
Impuesto a la renta		80.686	32.072
Provisión cuentas incobrables	C	1.476	2.329
Reserva legal		21.332	11.352
Depreciaciones	E y N	<u>46.06</u>	<u>47.302</u>
Subtotal		393.425	242.087
Incremento en cuentas por cobrar		-557.992	-110.356
Disminución (incremento) en inventarios		94.484	-161.571
Incremento en pagos anticipados		-1.02	0
Incremento en gastos diferidos y otros		906	905
Disminución (incremento) en proveedores		-9.779	249.777
Disminución en obligaciones patronales		-34.69	-23.755
Disminución en impuestos por pagar		-32.929	-19.691
Incremento en otros pasivos		<u>17.346</u>	<u>37.28</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		-130.249	214.676
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>			
Inversiones permanentes		233	-57.438
Compras de equipos	E	-38.089	-16.997
Compras de equipos	E	9.511	0
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		204.422	-74.435
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>			
Préstamos, neto		-85.499	-120.292
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento		-85.499	-120.292
Aumento (disminución) de efectivo		-11.326	19.949
Efectivo al inicio del año		<u>136.404</u>	<u>116.455</u>
Efectivo al final del año	B	125.078	136.404


Ing. Daniel Romero Ojeda
 Gerente General


CPA. Bertha Manegas
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

A. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

SINAIFARM S.A.- La Compañía fue constituida en Cuenca el 23 de julio de 1998, su actividad principal es el desarrollo de toda actividad relacionada con la comercialización de medicamentos, instrumental e insumos médicos y específicamente los siguientes:

- La compraventa de medicinas, artículos de bazar, instrumental médico, e insumos hospitalarios,
- La importación de equipos instrumental, y productos médicos y hospitalarios para el uso y consumo de la compañía y para su comercialización
- La compañías podrá ser Agente Corresponsal y Representante de instituciones nacionales y extranjeras que actividades similares, así como de compañías que presten servicios de salud privados
- Instalar para uso público y privado farmacias, laboratorios, centro de diagnóstico, centros de hospitalización y tratamiento y cualquier otro servicio principal o complementario relacionado en el objeto principal.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC’s, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación, normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por Superintendencia de Compañías.

Los estados financieros se encuentran expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) moneda adoptada por la República del Ecuador.

Efectivo.- Incluye el efectivo disponible en caja y bancos.

Inventarios.- Están valorados costo promedio de adquisición y sin exceder el valor de mercado. El costo se determina por el método de costo promedio.

Propiedad y Equipos.- Están registrados al costo de adquisición o valor ajustado según NEC 17, son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada en el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario. Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Instalaciones	10%
Instrumental y equipo médico	10%
Mobiliario	10%
Vehículos	20%
Equipos de procesamiento de datos	33%

El mantenimiento de los activos es registrado con cargo a resultados.

A. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Ingresos.- Corresponden a ingresos obtenidos en el hospital, los ingresos son registrados en base al método del devengado.

Participación a trabajadores.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía distribuye entre sus trabajadores el 15% de utilidades antes de impuesto a la renta.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno (Art. 37), establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para sociedades. A partir del año 2001, en caso de que la utilidad del año sea capitalizada dentro del año siguiente, la tarifa disminuye al 15% siempre y cuando se destinen los recursos a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para la actividad productiva.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que al menos el 10% de la utilidad líquida de cada ejercicio económico, se destine al fondo de reserva legal. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Partes relacionadas.- Para su reconocimiento, la Compañía considera lo establecido en el artículo 4 del Reglamento de Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional.- El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, causó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos cinco años:

Años	Inflación (%)
2005	3,14
2006	2,87
2007	3,32
2008	8,83
2009	4,31

B. EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, están constituidos como sigue:

	2009	2008
	... US dólares ...	
Caja	4.463	32.749
Fondo rotativo	8.694	7.949
Bancos (1)	111.921	95.706
Total	125.078	136.404

- (1) Registra principalmente saldos en 3 cuentas corrientes en el Banco del Pacifico por US\$ 53.800 y 14.024; Banco del Austro US\$ 31.305 y \$8.921; y, Produbanco por US\$ 26.816 y 83.324 en el 2009 y 2008 respectivamente.

C. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, están constituidas como sigue:

	2009	2008
	... US dólares ...	
Relacionado (Hospital Monte Sinaí S.A.)	544.355	138.126
Convenio empresarial	28.826	35.120
Cheques protestados	430	260
Tarjetas de crédito	46.752	37.392
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	42.671	32.130
Anticipo a proveedores	22.578	1.498
Deudas del personal	9.558	2.387
Otros	26.511	13.102
Subtotal	721.681	260.015
Menos Provisión para cuentas incobrables (1)	11.176	10.200
Total	710.505	249.815

- (1) Durante los años 2009 y 2008, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	... US dólares ...	
	2009	2008
Saldo inicial, enero 1	10.200	9.716
Mas provisión	976	2.329
Menos castigos	0	1.845
Saldo final, diciembre 31	11.176	10.200

D. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los principales rubros son los siguientes:

	2009	2008
	... US dólares ...	
Medicamentos	440.207	500.062
Insumos	99.808	119.443
Varios	43.512	58.506
Total	583.527	678.011

E. PROPIEDAD Y EQUIPOS

Durante los años 2009 y 2008, el movimiento de estas cuentas, fue como sigue:

	Saldos a 01/ene/09	Adiciones	Retiros.	Transf.	Saldos a 31/dic/09
... US dólares ...					
Edificios	575.490	0	0	0	575.490
Instalaciones	9.805	0	0	0	9.805
Mobiliario	74.823	8.858	(400)	2.100	85.381
Suministros de control	546	1.122	(1.668)	0	0
Equipo médico	89	0	0	10.031	10.120
Motos	11.478	0	(1.308)	0	10.170
Equipos de procesamiento de	49.007	7.453	(105)	500	56.855
Activos en tránsito	0	20.656	0	(20.567)	89
Subtotal	721.238	38.089	(3.481)	(7.936)	747.910
Depreciación acumulada	(177.239)	(46.060)	1.386	520	(221.393)
Total	543.999	(7.971)	(2.095)	(7.416)	526.517

	Saldos a 01/ene/08	Adiciones	Retiros.	Transf.	Saldos a 31/dic/08
... US dólares ...					
Edificios	575.490	0	0	0	575.490
Instalaciones	9.805	0	0	0	9.805
Mobiliario	65.937	8.886	0	0	74.823
Suministros de control	170	376	0	0	546
Equipo médico	89	0	0	0	89
Motos	11.478	0	0	0	11.478
Equipos de procesamiento de	41.272	7.735	0	0	49.007
Subtotal	704.241	16.997	0	0	721.238
Depreciación acumulada	(129.937)	(47.302)	0	0	(177.239)
Total	574.304	(30.305)	0	0	543.999

F. INVERSIONES

Durante los años 2009 y 2008, el movimiento de estas cuentas, fue como sigue:

	Saldos a 01/ene/09	Entregas	Ajustes	Saldos a 31/dic/09
... US dólares ...				
Farmashop Mall del Rio	5.500	0	0	5.500
Megafarmacia	5.500	0	0	5.500
Hospital Monte Sinai S.A. (1)	230.000	0	(230.000)	0
Farmacia Totoracocha	7.438	0	(3.000)	4.438
Total	248.438	0	(233.000)	15.438

F. INVERSIONES (Continuación)

	Saldos a 01/ene/08	Entregas	Ajustes	Saldos a 31/dic/08
... US dólares ...				
Farmashop Mall del Rio	5.500	0	0	5.500
Megafarmacia	5.500	0	0	5.500
Hospital Monte Sinai S.A. (1)	180.000	50.000	0	230.000
Farmacia Totoracocho	0	7.438	0	7.438
Total	191.000	57.438	0	248.438

(1) Operación con empresa relacionada que no genera costo financiero, ni tiene fecha específica de vencimiento.

G. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, incluyen valores adeudados a:

	2009	2008
... US dólares ...		
Hospital Monte Sinai S.A. (Relacionado)	76.367	48.517
Quifatex	183.003	164.071
PC - Company S.A.	68.623	68.623
Nantelsa S.A.	55.800	55.800
Servifastcorp. S.A.	51.816	51.816
Powerinter S.A.	54.600	54.600
Leterago del Ecuador S.A.	36.032	52.296
Sociedad Médica del Austro Cía. Ltda.	30.480	0
Difare S.A.	24.980	59.618
Genialmanía S.A.	22.352	22.352
Luis Intriago Cedeño	19.574	17.500
Lorena Espinoza Cobos	19.476	39.993
Bhoeringer Ingelheim	18.760	0
Distribuidora Abad Hermanos	18.747	17.488
Otros	310.147	347.862
Total	990.757	1.000.536

H. PRESTAMOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, se presentan como sigue:

	2009	2008
... US dólares ...		
Homsí Hospital Monte Sinai S.A. (Relacionado)	26.717	715
Quintero Humberto (1)	0	17.504
Serrano Patricio (1)	0	0
Total	26.717	18.219

(1) Operaciones que devengan el 9% de interés anual y con pagos trimestrales de capital.

SINAIFARM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008

I. OBLIGACIONES PATRONALES

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, se presentan como sigue:

	2009	2008
	... US dólares ...	
Beneficios sociales (1)	16.282	16.254
Participación de empleados	51.883	28.868
Sueldos por pagar	0	11.819
Retenciones a empleados	12.650	8.041
Aportes al IESS	4.910	3.550
Total	85.725	68.532

(1) El movimiento de los beneficios sociales al 31 de diciembre fue como sigue:

	2009	2008
	... US dólares ...	
Saldo inicial, enero 1	16.254	16.631
Mas provisiones	55.904	39.659
Menos pagos	55.876	40.036
Saldo final, diciembre 31	16.282	16.254

J. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, se encuentran conformados como sigue:

	2009	2008
	... US dólares ...	
Impuesto a la renta	80.686	30.072
IVA por pagar	6.376	7.761
Retenciones del IVA	4.671	5.662
Retenciones del impuesto a la renta	7.257	7.738
Total	98.990	51.233

K. PRESTAMOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2008, constituyen obligaciones con terceros, cuyo detalle es el siguiente:

	2009	2008
	... US dólares ...	
Inversiones del Austro S.A.	0	93.997
Honsi Hospital Monte Sinaí S.A. (Relacionada)	0	0
Total	0	93.997

L. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el capital social de la Compañía está constituido por 771.304 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0,50 cada una, distribuidas así:

Accionistas	%	2009	2008
Homsí Hospital Monte Sinaí S.A.	99,99%	385.613	165.876
Arq. Hernán Andrade	0,01%	39	17
Total	100,00%	385.652	165.893

M. INGRESOS OPERACIONALES

El origen y sus acumulaciones durante el año 2009 y 2008, fue como sigue:

	2009	2008
	...US dólares ...	
Farmacias:		
Monte Sinaí	1.918.267	1.900.647
Paseo del Puente	219.128	294.687
Mall del Río	308.695	244.779
Mega Farmacia	1.686.475	1.524.756
Bodega Interna	938.509	518.269
Totoracocha	116.870	72.562
Administración	39.899	0
Otros ingresos	16.734	0
Total	5.244.577	4.555.700

N. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

El origen y sus acumulaciones durante los años 2009 y 2008, fueron causados como sigue:

	2009	2008
	...US dólares ...	
Sueldos y beneficios sociales	370.927	263.209
IVA Pagado	83.746	67.978
Capacitación	606	3.664
Transporte en compras	7.200	708
Depreciaciones	46.060	47.301
Publicidad	23.102	33.829
Comisión tarjetas de crédito	28.379	23.531
Alícuota de condominio	43.558	45.409
Servicios básicos	12.829	16.208
Materiales y suministros	20.583	21.403
Honorarios profesionales	18.314	15.042
Otros menores	205.779	205.543
Total	861.083	743.825

O. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

A más de las mencionadas en las Notas C, F, H, y K; los siguientes valores corresponden a las principales operaciones realizadas con relacionados:

	2009	2008
	... US dólares ...	
Ventas de mercaderías a Homsí	948.036	587.408
Compras de mercaderías a Homsí	127.372	120.849

P. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Mediante Resolución 1071 (R.O. No. 740 de enero 8 del 2003), el SRI, dispuso que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, presentarán a sus auditores externos para que ellos emitan informe de obligaciones tributarias del año 2008 previa revisión de los anexos y cuadros referentes a información tributaria de acuerdo a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. El plazo de presentación (prorrogado por la Administración Tributaria) del mencionado informe es hasta mayo 31 del 2010.

A la fecha, la empresa está preparando los anexos tributarios a las que Sinaifarm S.A. está obligada.

Q. DETERMINACION TRIBUTARIA

Desde su constitución en julio 23 de 1998 hasta abril 30 del 2010 (fecha de conclusión de la auditoría), el SRI no ha realizado revisión tributaria a la Compañía, consecuentemente no existen glosas pendientes de pago ni contingencia fiscal que requiera ser provisionada.

R. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 del Suplemento R.O. No. 565 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Saldos y transacciones con partes relacionadas.- Están reportados en notas C, F, H y K.

Activos, pasivos contingentes y cuentas de orden.- Al 31 de diciembre del 2009, no existen.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2009 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 30 del 2010 (fecha de conclusión de la auditoría) no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran tener efecto sobre los estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2009.

Control Interno.- En la auditoría del año 2009, las recomendaciones emitidas por auditoría externa están en proceso de implementación

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.

Siglas empleadas:

IESS = Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

IVA = Impuesto al Valor Agregado

NEC = Norma ecuatoriana de Contabilidad

Reclasif. = Reclasificaciones

R.O. = Registro Oficial

SRI = Servicio de Rentas Internas

US\$ = Dólares de Estados Unidos de Norteamérica (redondeados)

VPP = Valor Proporcional Patrimonial.
