

**COAMESA C.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008**



**COAMESA C.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2009 y 2008**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$ - Dólares estadounidense



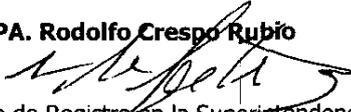
## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio de  
**COAMESA C.A.**

Guayaquil, 17 de Septiembre del 2010.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de COAMESA C.A. al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Empresa. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados basados en nuestra auditoría. Los estados financieros de COAMESA C.A. al 31 de diciembre del 2008, no han sido auditados anteriormente.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. 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.
3. De nuestras indagaciones determinamos la falta de suficiencia de ciertos saldos de Activos y Pasivos, debido a la situación especial en la que la actual administración recibió la compañía antes del 2009, (Ver notas 1.1 y 2.1) donde ciertos saldos iniciales acorde con la contabilidad no mantienen la correspondiente documentación de soporte.
4. Por lo expuesto en el párrafo número 3 nos abstenemos de emitir una opinión sobre la situación financiera de COAMESA C.A. al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

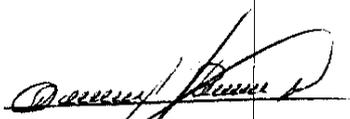
CPA. Rodolfo Crespo Rubio

  
No de Registro en la Superintendencia de Compañías  
SC-RNAE-2 N° 428



**COAMESA C.A.**  
**BALANCES GENERALES**  
 Al 31 de diciembre del 2009 y 2008  
 (Expresados en dólares estadounidense)

	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>ACTIVOS</b>			
Corriente			
Disponibilidades	3	1.849	1.459
Cuentas y Documentos por cobrar	4	396.024	393.473
Fijo	5	3.199	2.579
Otros Activos	6	12.567	12.567
<b>Total del activo</b>		<b><u>413.638</u></b>	<b><u>410.078</u></b>
 <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
Corriente (Cuentas y Docts . por pagar)	7	126.856	119.006
Pasivo Largo Plazo	8	<u>9.474</u>	<u>8.472</u>
		136.330	127.479
Capital y Reservas	9	2.000	2.000
Reservas	9	9.239	9.239
Resultados Acumulados	9	256.138	255.538
Reservas de Capital	9	30.683	30.683
Reexpresion Monetaria	9	(15.460)	(15.460)
Resultados del Ejercicio	10	(5.291)	600
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>413.638</u></b>	<b><u>410.078</u></b>

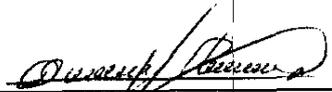
  
 DARWIN PHUMA ASTUDILLO  
 GERENTE GENERAL



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

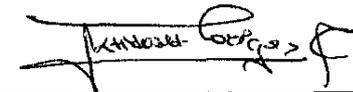
**COAMESA C.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
Años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008  
(Expresados en dólares estadounidense)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>INGRESOS</b>		
OPERACIONALES		
Arrendamiento uso Comercial	3.900	3.245
OTROS INGRESOS OPERATIVOS		
Otros Ingresos	1.306	
	<hr/>	<hr/>
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>5.206</b>	<b>3.245</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
Mantenimiento	219	-
Limpieza	-	306
Depreciaciones	43	-
Agua	1	-
Luz	38	-
Telefono	30	-
Correos y Correspondencia	84	-
Impuestos Municipales	1.085	722
Suministros de Oficina	110	72
Servicios Prestados	1.200	-
Legales	27	50
Combustibles	10	-
Honorarios Profesionales	87	-
Transportes	5	-
Varios	80	7
Servicios Contables	-	500
Formularios	11	5
Intereses	1.241	0
Universidad de Guayaquil	5	4
Junta de Beneficiencia	200	200
Contribuciones	312	-
Intereses y Multas	4.407	430
Otros	854	5
	<hr/>	<hr/>
<b>TOTAL DE COSTOS Y GASTOS</b>	<b>10.047</b>	<b>2.300</b>
<b>UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>(4.841)</b>	<b>944</b>


---

**DARWIN PUMA ASTUDILLO**  
GERENTE GENERAL

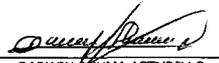
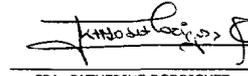
  


---

**CPA. CATHERINE RODRIGUEZ**  
CONTADOR GENERAL

**COAMESA C.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
Años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008  
(Expresados en dólares estadounidense)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Estatutaria	Reserva Facultativa	Reserva por Revalorización al Patrimonio	Reexpresión Monetaria	Resultado Ejercicios Anteriores	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 1 de enero del 2009 (al 31-12-08)	2.000	787	787	7665	30683	(15.460)	256.138	-	282.599
Perdidas Ejercicio Anterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias a Reserva de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes para enjugar pérdidas y otro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(5.291)	(5.291)
Saldo al 31 de diciembre del 2009	<u>2.000</u>	<u>787</u>	<u>787</u>	<u>7.665</u>	<u>30.683</u>	<u>(15.460)</u>	<u>256.138</u>	<u>(5.291)</u>	<u>277.308</u>

  
DARWIN YUMA ASTUDILLO  
GERENTE GENERAL  
CPA. CATHERINE RODRIGUEZ  
CONTADOR GENERAL

## **COAMESA C.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008**

#### **NOTA 1 - OPERACIONES**

COAMESA C.A. en el estatuto social consta de la escritura pública de constitución de la compañía, otorgada ante el Notario Décimo Tercero del cantón Quito, Dr. Miguel Ángel Altamirano Arellano, el 15 de abril de 1977 e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de Mayo de 1977. La compañía cambió su domicilio a Guayaquil, Dr. Jorge Maldonado Rennella el 26 de Agosto de 1982 e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de Febrero de 1983. Posteriormente la compañía aumentó y reformó su estatuto social mediante escritura pública otorgada ante el Notario Abg. Eduardo Falquéz Ayala el 6 de Abril de 1987 e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de Agosto de 1987. Luego la compañía aumentó y reformó su estatuto social mediante escritura pública otorgada ante el Notario Abg. Eduardo Falquéz Ayala el 13 de Septiembre de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de Noviembre de 1994 dedicada a las actividades de agencia de viajes. Finalmente, la compañía realizó la conversión del capital, capital autorizado, aumentó el capital suscrito y reformó el estatuto social de la compañía, mediante escritura pública otorgada ante la Notaría Vigésima Séptima del cantón Guayaquil, Dra. Katia Murrieta Wong, el 15 de Febrero del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 15 de Agosto del 2002.

Las políticas más importantes de contabilidad se resumen a continuación:

#### **NOTA 1.1 - Administración Actual**

Para una mejor comprensión de la lectura de este informe de revisión especial es importante resaltar que hubo un cambio de administración de cada una de las compañías revisadas que se dio con la incautación de las mismas en Noviembre del 2008. Esta actual administración acorde con las conversaciones sostenidas como parte de este trabajo ha venido determinado internamente inconsistencias en los saldos contables con que fue entregada la información de las compañías sujetas a revisión al momento de la incautación por lo que uno de los objetivos de esta revisión especial es confirmar o descartar dicha posibilidad especialmente con los saldos más representativos.

#### **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

##### **a) Preparación de los estados financieros –**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con normas contables establecidas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC No. 17.

Acorde con la Resolución No. 08.G.DSC.010, emitida por la Superintendencia de Compañías, de fecha 20 de noviembre Del 2008, se establece un cronograma para la aplicación en los Estados Financieros de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", de adopción obligatoria por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías a partir del año 2010 con transición en el 2009, según el tipo de compañía clasificado en dicha resolución.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

## **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

(Continuación)

### **b) Anticipo de fondos –**

Comprende las cuentas que registran y controlan los recursos disponibles entregados en calidad de anticipos, garantías, fondos a rendir cuentas, débitos indebidos sujetos a reclamo y egresos realizados por recuperar.

### **c) Cuentas por cobrar –**

Comprende las cuentas que registran y controlan los recursos provenientes de derechos a la percepción de fondos, dentro del ejercicio fiscal.

### **d) Inversiones financieras –**

Incluye los activos que se mantienen como colocación de fondos, derechos o valores; están conformados por los recursos en Inversiones Permanentes en Títulos y Valores, en Préstamos y Anticipos, Deudores Financieros, Inversiones Diferidas e Inversiones no Recuperables.

#### Inversiones Permanentes en Títulos y Valores

Comprende las cuentas que registran y controlan las colocaciones de recursos, previstas en el Presupuesto y con el carácter de indefinidas o con el ánimo de mantenerlas durante prolongados períodos de tiempo. Estas inversiones se muestran al valor de participación patrimonial, el que se reconoce como incremento o disminución en una cuenta patrimonial.

### **e) Inversión en bienes de larga duración –**

Incluye los activos fijos en bienes muebles e inmuebles; están conformados por los recursos en Bienes de Administración y de Producción.

#### Bienes de Administración

Comprende las cuentas que registran y controlan los bienes muebles e inmuebles, destinados a actividades administrativas y operacionales.

## **NOTA 2.1. REVELACIONES**

### **PRINCIPALES HALLAZGOS Y RIESGOS DIAGNOSTICADOS**

#### **Generación contable de reportes y confiabilidad de los saldos**

Al inicio de nuestra revisión observamos inconsistencia en los saldos de los reportes o Estados Financieros Internos solicitados a contabilidad comparados con la información definitiva presentada al Servicio de Rentas Internas.

Estos inconvenientes son atribuidos a la debilidad del sistema de contabilidad en cuanto a conservación automática de saldos históricos (saldos año anterior), que requiere esfuerzo adicional (reproceso) para generar reportes e información con saldos confiables.

Recomendamos evaluar esta situación que representa un riesgo latente en la confiabilidad de los saldos de la información financiera.

### **Saldos Históricos o Iniciales**

Hemos observado que ciertos saldos cortados al 31 de Diciembre del año 2009, (similares al saldo del año 2008), no tienen los soportes o justificativos que prueben la suficiencia de la existencia de dichos saldos - que tenemos entendido - corresponden a saldos iniciales o históricos con que la nueva Administración recibieron como parte integrante de la información contenida en los respectivos estados financieros, de donde los responsables más antiguos de la parte contable se limitaron a indicarnos que así se recibió toda la información -con dichos saldos iniciales o históricos-. Estos valores (saldos históricos) se explican a continuación de este documento:

### **Caja General**

Existen saldos en la cuenta Caja General que en realidad corresponden a la figura de aumento de capital.

**(VER NOTA 3 DISPONIBILIDADES)**

### **Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas (Corriente)**

Existe cuentas por cobrar entre relacionadas cuyos saldos deben ser conciliados utilizando reportes formales para evitar posibles inconsistencias en el cruce de cuentas, cuyo saldos estaban registrados históricamente al momento de la incautación (Noviembre 2008).

**(VER NOTA 4 CUENTAS POR COBRAR)**

### **Cuentas por Cobrar Accionistas**

En la Compañía COAMESA C.A. un monto de \$ 362.002 se mantiene como pendiente de cobro a los Accionistas cuyo origen se remonta a saldos anteriores al año 2007, según tenemos entendido se trataría de la venta de un bien de la Compañía, sin embargo los responsables actuales de la parte contable indican no tener información sustancial al respecto.

**(VER NOTA 4 CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS)**

### **Cuentas por Cobrar Compañías Directa e Indirectamente Relacionadas (Largo Plazo)**

Existe cuentas por cobrar entre relacionadas clasificadas como de largo plazo, denominada dentro del grupo contable como "Otros Activos", cuyos saldos deben ser reclasificados conciliados utilizando reportes formales para evitar posibles inconsistencias en el cruce de cuentas, ya que algunos de estos saldos también corresponden (o están compuestos/relacionados) con la situación comentada de Saldos Iniciales o Históricos registrados antes de la incautación (Noviembre 2008).

**(VER NOTA 6 OTROS ACTIVOS)**

### **Cuentas por pagar Compañías relacionadas (Corriente)**

Existe cuentas por pagar entre relacionadas clasificadas como Compañías Directamente Relacionadas en Cuentas Por Pagar, cuyos saldos deben ser reclasificados y conciliados utilizando reportes formales para evitar posibles inconsistencias en el cruce de cuentas, ya que algunos de estos saldos también corresponden (o están compuestos/relacionados) con la situación de Saldos Iniciales o Históricos registrados contablemente antes de la incautación (Noviembre 2008) y según pudimos verificar no han sido liquidados en su mayoría hasta la fecha de corte de este informe.

**(VER NOTA 7 y 7.1 CUENTAS POR PAGAR)**

### **Otros Pasivos (Nombre del Empleado)**

Llamó nuestra atención ciertas provisiones correspondientes a utilidades pendientes de pago a los trabajadores, relacionado a ciertas disposiciones establecidas en el mandato presidencial No. 8 (vigente desde mayo del 2008), que dispone compartir utilidades con tercerizadoras de personal. Sin embargo la provisión por USD 51.164, según pudimos verificar fue creada desde años anteriores al 2007, por lo que no tiene base legal.

Es de resaltar que las Compañía del Grupo no mantienen bajo su rol personal que opere como propio dentro de la misma, según se explica en el siguiente párrafo de situación del personal.

### **(VER NOTA 7 CUENTAS POR PAGAR)**

#### **Cuentas por pagar Compañías relacionadas (Largo Plazo)**

Existe cuenta por pagar entre relacionadas clasificada como de largo plazo denominada Agrícola e Inmobiliaria del Pacífico cuyos saldos deben ser conciliados utilizando reportes formales para evitar posibles inconsistencias en el cruce de cuentas, ya que algunos de estos saldos también corresponden (o están compuestos/relacionados) la situación comentada de Saldos Iniciales o Históricos registrados contablemente antes de la incautación (Noviembre 2008) y según pudimos verificar no han sido liquidados en su mayoría hasta la fecha de corte de este informe.

### **(VER NOTA 8 PASIVOS A LARGO PLAZO)**

#### **Situación del personal**

Hasta donde pudimos comprobar ninguna persona que labora para esta compañía está bajo relación de dependencia de ninguna de las empresas revisadas, el personal pertenece o está bajo relación de dependencia a una compañía denominada COVACTIVA S.A., que no es objeto de nuestra revisión

#### **Situación Tributaria**

Al inicio de nuestra revisión presentaba algunas obligaciones pendientes según el estado de lista blanca. Sin embargo al final de nuestra revisión el estado de listas blancas es positivo en relación a obligaciones del ejercicio 2009.

#### **Las declaraciones mensuales de Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta**

En general durante el 2009, se han efectuado las declaraciones mensuales con razonable puntualidad y tomando los valores facturados registrados en la contabilidad así como los pagos a proveedores sustentados en documentación legal incluso de años anteriores por disposición de la Administración.

#### **Respaldo de la información financiera**

Con el objetivo de prever pérdidas de información y/o daños de datos con que se alimenta el sistema contable, es importante mantener respaldos periódicos de la información financiera generados dentro del sistema contable y en sistemas o herramientas auxiliares.

Se recomienda definir una política por escrito acerca de la necesidad y ejecución de generar respaldos semanales, mensuales y anuales de la totalidad de las transacciones generadas por la compañía durante su operación.

Estos respaldos deben guardarse al menos en un equipo diferente de los utilizados en la operación del sistema contable y al menos en una unidad de disco duro externa.

Los cierres contables anuales deben ser salvaguardados en unidades externas (CDs, o medios magnéticos) y mantenidos de ser posible en lugares seguros (caja fuerte) y distantes de la oficina principal.

Actualmente se están generando estos respaldos.

### **Políticas y procedimientos**

Pudimos constatar que para el 2009, no se establecieron políticas y procedimiento relacionados con el Control de Cobranzas, Manejo y liquidación de Caja Chica, Pagos a Proveedores entre otros. Que tenemos entendido están en proceso de implementación.

Recomendamos se diseñen, desarrollen y publiquen las políticas y procedimientos referidos orientadas a mejorar continuamente el control de las gestiones del negocio.

Así mismo no obtuvimos por parte de Contabilidad, los Presupuestos de Operación Anual y Flujos de Caja que normalmente deben realizarse para el control del negocio. Por la misma deficiencia de información con la que fue recibida la Contabilidad desde años anteriores al 2006, por parte de los responsables de dicho departamento contable.

*Tampoco existen descritos sobre políticas de Administración de claves del sistema contable, acceso a página web del SRI y Cuentas Bancarias.*

**Riesgo:** Relacionado con la falencia de descripción de funciones del personal, monitoreo de actividades y resultados, así como planificación presupuestaria.

Por lo que recomendamos se implemente los procedimientos para que el manejo de las respectivas claves esté contenido bajo la custodia de la Administración principal de la compañía.

### **NOTA 3 – DISPONIBILIDADES**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>Bancos</b>	<b>49</b>	<b>(341)</b>
Fondos Adm. Temporal AGD	49	-
Fondos Karencorp	-	(341)
<b>Caja</b>	<b>1,800</b>	<b>1,800</b>
Caja General (1)	1,800	1,800
<b>TOTAL DE DISPONIBILIDADES</b>	<b>1,849</b>	<b>1,459</b>

(1) Caja General fondos que figuran como aumento de capital.

**NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b><u>CUENTAS POR COBRAR</u></b>		
Cientes	3.370	2.167
Compañías (1)	23.658	24.639
Anticipos por primera Quincena	-	1
INTERGROUP (Nomina)	-	306
Accionistas (2)	362.002	361.000
Tributos Fiscales	6.994	5.360
<b>TOTAL</b>	<u><b>396.024</b></u>	<u><b>393.473</b></u>

(1) ver nota sobre Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas en revelaciones

(2) ver nota sobre Cuentas por Cobrar Accionistas en revelaciones

**NOTA 5 – ACTIVOS FIJOS - INMUEBLES**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b><u>FIJO DEPRECIABLE</u></b>		
Inmuebles - Costo Histórico	109	109
Reexpresión de Inmuebles	3.085	3.085
Depreciación de Inmuebles	(96)	(96)
Reexpresión Deprec. de Inmuebles	(2.663)	(2.663)
Mejoras Inmuebles	1.143	479
Depreciación de Mejoras de Inmuebles	(112)	(69)
<b>Total</b>	<u><b>1.466</b></u>	<u><b>846</b></u>

**NOTA 5.1 – ACTIVOS FIJOS - TERRENOS**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b><u>FIJO NO DEPRECIABLE</u></b>		
Terrenos - Costo Histórico	59	59
Reexpresión de Terrenos	1.674	1.674
<b>Total Fijo No Depreciable</b>	<u><b>1.733</b></u>	<u><b>1.733</b></u>

**NOTA 6 – OTROS ACTIVOS**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b><u>OTROS ACTIVOS</u></b>		
Compañías Directamente Relacionadas	2,725	2,725
CIAS Indirectamente Relacionadas	9,842	9,842
<b>TOTAL</b>	<u><b>12,567</b></u>	<u><b>12,567</b></u>

**NOTA 7 – CUENTAS POR PAGAR Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b><u>CORRIENTE</u></b>		
Proveedores	1.537	5.538
Compañías Directamente Relacionadas (1)	73.556	60.973
Depositos en Garantía	600	140
Empleados (2)	51.164	52.355
<b>Total</b>	<u>126.856</u>	<u>119.006</u>

(1) ver nota sobre Cuentas por Pagar Compañías Relacionadas en relevaciones

(2) ver nota sobre Otros Pasivos Empleados en revelaciones

**NOTA 7.1 - SALDOS CON PARTES RELACIONADAS:**

Principales saldos con partes relacionadas:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b><u>Por Pagar:</u></b>		
Creart Cia. Ltda.	8,849	656
Entrevias S.A.	1,990	-
Inmobiliaria Esmasa C.A.	146	146
Intral Internacional de Valores	60,000	60,000
Inversiones Urbanas S.A.	88	88
Jutruji S.A.	82	82
Lotuscorp S.A.	1	1
Predios y Bienes Raices Sapreb	2,400	-
<b>Total por pagar</b>	<u>73,556</u>	<u>60,973</u>

Valores incluidos en las notas 7

**NOTA 8 – PASIVOS A LARGO PLAZO**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b><u>PASIVO LARGO PLAZO</u></b>		
Obl. Accionistas - Nombre Accionista	-	(1.002)
Agrícola e Inmobiliaria del Pacífico (1)	9.474	9.474
<b>Total</b>	<u>9.474</u>	<u>8.472</u>

(1) ver nota en cuentas por pagar relacionado largo plazo en revelaciones.

## NOTA 9- PATRIMONIO

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
CAPITAL	2.000	2.000
RESERVAS	9.239	9.239
RESULTADOS ACUMULADOS	256.138	255.538
RESERVA POR REVALORIZACION/PATRIMONIO	30.683	30.683
REEXPRECIACION MONETARIA	(15.460)	(15.460)
UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO	(5.291)	600
<b>TOTAL</b>	<u><b>277.308</b></u>	<u><b>282.599</b></u>

### Tratamiento de las Cuentas Patrimoniales

La Compañía puede enjugar parcial o totalmente las pérdidas del ejercicio con las cuentas de reservas de capital previa a una reclasificación y contabilización ordenada (mediante asientos de diario) como sigue: Agrupando los saldos acumulados de la cuenta Re expresión Monetaria y los saldos acumulados de la cuenta RESERVA POR REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO en la cuenta única RESERVAS DE CAPITAL acorde con lo establecido en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17.

El saldo no enjugado de las pérdidas acumuladas debe ser amortizado a 5 años plazo según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento.

## NOTA 10 - IMPUESTO A LA RENTA

La provisión se calcula aplicando la tasa del 25% sobre la utilidad gravable anual.

Al 31 de diciembre, la conciliación tributable es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad/Perdida	(4,841)	944
Mas, gastos no deducibles	6,642	434
Menos, otras rentas exentas	-	-
Menos, dividendos percibidos exentos	-	-
Menos, deducción por incremento empleados	-	-
<b>Utilidad (pérdida) gravable</b>	<u><b>1,802</b></u>	<u><b>1,378</b></u>

COAMESA C.A. no facturó el alquiler de sus Inmuebles durante el ejercicio económico del 2009 por inconvenientes legales relacionados con una incautación de las propiedades realizada por el Banco Central del Ecuador.

### NOTA 10.1 - RESULTADO DEL EJERCICIO (NETO)

El 25% de impuesto a la Renta sobre la base gravable equivale a USD 450,00 que imputado de la pérdida del ejercicio incrementa el resultado negativo en USD\$ 5.291, acorde a la conciliación efectuada por contabilidad para el ejercicio económico del 2009.

**NOTA 11- HECHOS SUBSECUENTES**

Existen disposiciones emitidas por el Gobierno del Ecuador en relación a entidades privadas, bajo administración de entidades públicas que afectan la situación en el marco general legal de la Compañía.

\*\*\*