

# MOORE STEPHENS

---

Quito

Av. Amazonas 477 y Roca, Edificio Río Amazonas,  
Oficina 720  
T +593 (2) 2506 866  
F +593 (2) 2554 656

Guayaquil

Av. Luis Orrantia Cornejo y Justino Cornejo,  
Edificio Torres Atlas, Piso 9, Oficina 2  
T +593 (4) 2394 785  
F +593 (4) 2394 849

<http://ecuador.moorestephens.com>

Guayaquil, 01 de Agosto del 2011

Señores:  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**  
Ciudad.-

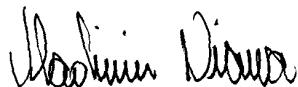
**Expediente #84145**

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente sírvanse encontrar copia del Informe de Auditoría sobre los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2009 y 2010 de la Empresa CONSULEGIS S.A.

Agradeciendo la atención a la presente.

Atentamente,



Ing. Vladimir Niama A.  
Gerente General

**CONSULEGIS S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

**CONSULEGIS S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes  
Balances generales  
Estados de resultados  
Estados de cambios en el patrimonio  
Estados 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"

Quito

Av. Amazonas 477 y Roca, Edificio Río Amazonas,

Oficina 720

T +593 (2) 2506 866

F +593 (2) 2554 656

Guayaquil

Av. Luis Orrantia Cornejo y Justino Cornejo,

Edificio Torres Atlas, Piso 9, Oficina 2

T +593 (4) 2394 785

F +593 (4) 2394 849

<http://ecuador.moorestephens.com>

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Accionistas de:

**CONSULEGIS S.A.**

Guayaquil, 22 de junio del 2011

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de CONSULEGIS 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.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La Administración de CONSULEGIS S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada 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 las

A los señores Accionistas de:  
**CONSULEGIS S.A.**  
Guayaquil, 22 de junio del 2011

políticas de contabilidad utilizadas son apropiadas 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.

**Opinión**

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

MOORE STEPHENS Cia. LTDA.

Número de Registro en las  
Superintendencias de  
Compañías: SC-RNAE-2-760

Vladimir Niama

Vladimir Niama A.  
Socio  
No. de Registro: 44619

## CONSULEGIS S.A.

BALANCES GENERALES  
31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009  
(Expresados en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	2010	2009	Pasivo y Patrimonio	Referencia a Notas	2010	2009
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>							
Caja y bancos	3	95.447	92.739	PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por cobrar				Porción corriente de deuda a largo plazo	9	58.212	54.795
Clientes	4	57.015	171.049	Cuentas por pagar proveedores	9	27.701	24.953
Compañías relacionadas	13	20.270	19.973	Honorarios por pagar a relacionadas	13	119.022	195.242
Reembolsos por cobrar		18.088	59.822	Otras cuentas por pagar	10	214.260	280.656
Otras cuentas por cobrar	5	192.651	160.728				
Impuestos por cobrar	6	128.908	171.807				
		416.932	583.379				
Menos - Provisión para cuentas incobrables	12	( 3.845)	( 3.274)				
		413.087	580.105	Total del pasivo corriente		574.176	747.735
Total activo corriente		508.534	672.844	PASIVO A LARGO PLAZO			
ACTIVO FIJO - NETO	7	425.708	445.121	Deuda a largo plazo	9	194.065	254.210
OTROS ACTIVOS	8	76.551	6.011	Desahucio	12	14.760	-
						208.825	254.210
Total del Activo		<u>1.010.793</u>	<u>1.123.976</u>	Total del pasivo		1.083.174	1.362.349
				PATRIMONIO (según estados adjuntos)		227.792	122.031
				Total del pasivo y patrimonio		<u>1.010.793</u>	<u>1.123.976</u>

Referencia  
a Nota

2010

2009

—

—

—

—

—

—

—

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

  
Abx Fernando Cisneros Velásquez  
Representante Legal

  
Ing. Katherine Cedeno Sánchez  
Contadora

**CONSULEGIS S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a	<u>Notas</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>Ingresos</b>				
<b>Servicios</b>			<b>2.645.774</b>	<b>2.468.083</b>
<b>Total ingresos</b>			<b>2.645.774</b>	<b>2.468.083</b>
<b>Gastos</b>				
<b>Administración</b>			( 2.437.547)	( 2.316.197)
<b>Financieros</b>			( 20.685)	( 23.480)
<b>Total gastos</b>			<b>( 2.458.232)</b>	<b>( 2.339.677)</b>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta			187.542	128.406
Participación de los trabajadores en las utilidades	11	( 28.131)	( 19.261)	
Impuesto a la renta	11	( 53.650)	( 49.550)	
Utilidad neta del año			<b>105.761</b>	<b>59.595</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

*Quisimmo d.*

Ab. Fernando Cisneros Velásquez  
Representante Legal

*Katherine Cedeño Sánchez*

Ing. Katherine Cedeño Sánchez  
Contadora

CONSULEGIS S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reservas		Resultados acumulados	Total
		Legal	De Capital		
Saldos al 1 de enero del 2009	41,000	8,691	12,745	58,131	120,567
Pago de dividendos sobre utilidades (1)				( 58,131)	( 58,131)
Utilidad neta del año				59,595	59,595
Reserva Legal		5,959		( 5,959)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2009	41,000	14,650	12,745	53,636	122,031
Utilidad neta del año				105,761	105,761
Reserva Legal		5,850		( 5,850)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2010	41,000	20,500	12,745	153,547	227,792

(1) Pendiente de aprobación a través de Junta General de Accionistas.

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.



Ab. Fernando Cisneros Velásquez

Representante Legal



Ing. Katherine Cedeño Sánchez

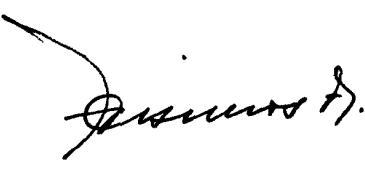
Contadora

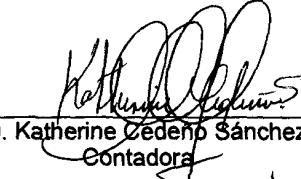
CONSULEGIS S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2010	2009
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Utilidad neta del año		105,761	59,595
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	7	35,942	30,601
Provisión para cuentas incobrables	12	571	1,471
Amortización de seguros		632	632
Provisión para desahucio, neta de pagos	12	14,760	-
		<u>157,666</u>	<u>92,299</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar		166,447	( 250,467)
Gastos pagados por anticipado y otros		( 632)	( 632)
Documentos y cuentas por pagar		( 139,868)	132,539
Pasivos acumulados		( 37,108)	95,545
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>146,505</u>	<u>69,284</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones de activos fijos	7	( 16,529)	( 23,751)
Adiciones de otros activos	8	( 70,540)	995
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>( 87,069)</u>	<u>( 22,756)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Disminución de obligaciones bancarias		( 56,728)	( 31,343)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>( 56,728)</u>	<u>( 31,343)</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		2,708	15,185
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		92,739	77,554
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	3	<u>95,447</u>	<u>92,739</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ab. Fernando Cisneros Velásquez  
 Representante Legal

  
 Ing. Katherine Cedeño Sánchez  
 Contadora

## **CONSULEGIS S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

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

La Compañía fue constituida el 26 de enero de 1999 en la ciudad de Guayaquil con el nombre de Compañía de Consulegis S.A, mediante resolución No. 99-2-1-1-0000222 de la Superintendencia de Compañías, e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 12 de febrero de 1999.

La Compañía tiene como objeto la asesoría y prestación de servicios en materias jurídicas y contables.

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

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

##### **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, 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 17.

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

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad 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) Efectivo y equivalentes de efectivo -**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos.

**CONSULEGIS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**c) Cuentas por cobrar Clientes -**

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por el servicio prestado en el curso normal de los negocios. Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas la cual se carga a los resultados del año. (Véase Nota 4).

**d) Activos fijos-**

Se muestra al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada; el monto neto de las propiedades, planta y equipo no excede, en su conjunto, el valor de utilización económica o valor recuperable.

El valor de los activos 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 la línea recta.

**e) Provisiones -**

Se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, que: i) es resultado de eventos pasados, ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos económicos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma razonable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

**f) Beneficios sociales de largo plazo - Bonificación por desahucio -**

Los costos de estos planes de beneficios definidos por las leyes laborales ecuatorianas a cargo de la Compañía, se deben determinar anualmente con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisionan con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio. La administración ha efectuado la provisión para este beneficio aplicando su mejor estimado, el efecto de este asunto no es significativo considerando los estados financieros en su conjunto. Véase Nota 12.

**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.

**CONSULEGIS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**h) Provisión para 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% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2010 la Compañía registró como Impuesto a la Renta causado el valor determinado sobre la base del 25% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo de impuesto a la renta correspondiente. Ver Nota 11.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa del Impuesto a la Renta, iniciando en 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013.

**i) Reserva de capital -**

Este rubro incluye los saldos que la Compañía ha registrado en las cuentas Reserva por revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sures a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

La Reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. La Reserva de Capital no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

**CONSULEGIS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**j) Reconocimiento de ingresos -**

Los ingresos comprenden el valor de la venta de servicios. Las ventas de servicios, se reconocen cuando la Compañía presta los mismos al cliente, el cliente ha aceptado el servicio y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

**k) Bienes recibidos en arrendamiento mercantil -**

Los cargos originados en contratos de arrendamiento mercantil son imputados a los resultados con base en su devengamiento. Durante el 2010, la Compañía imputó a los resultados del ejercicio US\$1,210 (2009: US\$427) por dicho concepto, correspondientes a contratos de arrendamiento mercantil de equipos de computación. El contrato estipula opción de compra de los equipos al finalizar el contrato por US\$3,452. La Compañía registró estos activos en el rubro activo fijo al valor de los cánones de arrendamiento.

Al 31 de diciembre del 2010, el saldo de los cánones de arrendamiento mercantil pendientes de pago, y cuyos plazos de vencimiento se extienden hasta septiembre del 2011, ascienden a US\$6,840 (2009: US\$14,261).

**l) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"-**

En Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual estas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la Compañía. Para el caso de Consulegis S.A., las NIIF entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, fecha en que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad quedarán derogadas. Entre otros aspectos de la Resolución, se establece que empresas como Consulegis S.A. deberán elaborar obligatoriamente hasta marzo del 2011 un cronograma de implementación y hasta septiembre del 2011 se deben efectuar las conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF, al 1 de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011. Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, esto es para Consulegis S.A., al 31 de diciembre del 2011 deberán ser contabilizados el 1 de enero del 2012. La información antes indicada debe contar con la aprobación de la Junta General de Accionistas.

En diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emitió el instructivo complementario para la implementación de las NIIF, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad -IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

## CONSULEGIS S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009 (Expresado en dólares estadounidenses)

Para dar cumplimiento a esta la Resolución del 2008, Consulegis S.A. a la fecha de emisión de estos estados financieros (22 de junio del 2011) se encuentra en proceso de contratación de un asesor externo que los va a apoyar en este proceso.

#### NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Caja chica	1.050	1.050
Bancos locales	64.527	54.695
Banco del exterior	29.870	36.994
Total al 31 de diciembre	<u>95.447</u>	<u>92.739</u>

#### NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Los saldos al 31 de diciembre del 2010 y 2009 se detallan a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Agricominsa S.A.	13.200	8.250
Ing. Juan Carlos Abad Freire	8.400	-
Valango S.A.	5.726	200
Lawcorp S.A.	5.407	1.338
Storeocean S.A.	3.888	-
Marurisa S.A.	2.984	1.100
Consortio Puerto Limpio	2.509	-
Otros menores	<u>14.901</u>	<u>160.161</u>
	<u>57.015</u>	<u>171.049</u>

#### NOTA 5 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

(Véase página siguiente)

**CONSULEGIS S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>Anticipo a proveedores:</b>		
Tew Cardenas	15.000	15.000
Sr. René Jalil	18.383	18.383
XCM Legal S.A.	16.800	16.800
Fabrizio Peralta	14.490	14.490
Diselcorp S.A.	11.363	11.363
Ab. Gonzalo Jaramillo	7.233	7.233
Goner S.A.	7.000	7.000
Ab. Carolina Manzur	-	31.360
Otros	9.821	4.803
	<u>100.090</u>	<u>126.432</u>
<b>Otros anticipos por cobrar</b>	<b>86.502</b>	<b>28.415</b>
Empleados	6.059	5.666
Otras cuentas por cobrar	-	53
	<u>192.651</u>	<u>160.566</u>

**NOTA 6 - IMPUESTOS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 los saldos de impuestos por cobrar se encuentran conformados por:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Retenciones de IVA	35.788	49.749
Crédito tributario IVA 12%	36.132	67.511
Retenciones en la fuente de años anteriores	8.831	8.831
Retenciones en la fuente del periodo	48.157	45.716
	<u>128.908</u>	<u>171.807</u>

**NOTA 7 - ACTIVO FIJO**

Composición:

(Véase página siguiente)

**CONSULEGIS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u>
			<u>%</u>
Bienes inmuebles	512,579	(1) 512,579	5
Equipos de computación	59,862	54,167	33
Muebles y enseres	14,613	3,779	10
Instalaciones	6,519	6,519	10
Equipos de oficina	5,456	5,456	10
Equipos de comunicación	501	501	10
	<u>599,530</u>	<u>583,001</u>	
Menos - depreciación acumulada	<u>( 173,822)</u>	<u>( 137,880)</u>	
<b>Total al 31 de diciembre</b>	<b><u>425,708</u></b>	<b><u>445,121</u></b>	

**Movimiento:**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldos al 1 de enero	445,121	451,971
Adiciones, netas (2)	16,529	23,751
Depreciación del año	<u>( 35,942)</u>	<u>( 30,601)</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre</b>	<b><u>425,708</u></b>	<b><u>445,121</u></b>

- (1) Bienes entregados en garantía en préstamos adquiridos por la Compañía. Ver Nota 9 (1).
- (2) Durante el año 2010, las principales adiciones se efectuaron en el rubro muebles y enseres por US\$10,834 y equipos de computación por US\$5,695. Durante el año 2009, las principales adiciones se efectuaron en el rubro equipos de computación por US\$22,790.

**NOTA 8 - OTROS ACTIVOS**

**Composición:**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Adecuaciones a oficinas Las Cámaras (1)	70.763	-
Otros	5.788	6.011
	<u>76.551</u>	<u>6.011</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2010 las adecuaciones se encuentran en etapa de culminación, las cuales serán amortizadas a partir del año 2011.

**CONSULEGIS S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 9 - OBLIGACIONES BANCARIAS****2010**

<u>Institución bancaria o financiera</u>	<u>Porción corriente</u>	<u>Deuda a largo plazo</u>	<u>Valor total</u>
Fideicomiso Banco del Pacífico S.A.	52,028	194,065	246,093 (1)
Banco Bolívariano S.A.	6,184	-	6,184 (2)
	<u>58,212</u>	<u>194,065</u>	<u>252,277</u>

**2009**Institución bancaria o financiera

Fideicomiso Banco del Pacífico S.A.	48,668	246,076	294,744 (1)
Banco Bolívariano S.A.	6,127	8,134	14,261 (2)
	<u>54,795</u>	<u>254,210</u>	<u>309,005</u>

- (1) Corresponde a préstamo para financiar capital de trabajo con vencimiento en febrero del 2015 y que devenga un interés anual 6.52%. En garantía por esta obligación se encuentran hipotecadas las oficinas de la Compañía ubicados en el Edificio Las Cámaras.
- (2) Corresponde a crédito por arrendamiento mercantil de equipos de computación con vencimiento en septiembre del 2011, a una tasa de interés anual del 11.82%. Ver Nota 2 k).

**NOTA 10 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Composición:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Anticipo por reembolso de gastos	12.732	29.611
Otras cuentas por pagar	29.173	40.745
Anticipo de clientes	128.741	181.037
Otras provisiones por pagar	<u>43.614</u>	<u>29.263</u>
	<u>214.260</u>	<u>280.656</u>

**NOTA 11 - IMPUESTO A LA RENTA****Situación fiscal -**

(Véase página siguiente)

**CONSULEGIS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los años 2008 a 2010 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

**Conciliación contable-tributaria -**

A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	187.542	128.406
Participación a los trabajadores <(Nota 2 g)>	<u>(28.131)</u>	<u>(19.261)</u>
Utilidad después de participación laboral	159.411	109.145
Más - Gastos no deducibles (1)	<u>55.190</u>	<u>89.053</u>
Base tributaria	214.601	198.198
Tasa Impositiva <Véase Nota 2 h>	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la Renta	<u>53.650</u>	<u>49.550</u>

(1) Corresponde principalmente a gastos no respaldados en contratos o comprobantes de ventas autorizados.

**Cálculo del Anticipo Mínimo de Impuesto a la Renta -**

Durante el 2010 la Compañía determinó que el anticipo mínimo de IR para el 2010, siguiendo las bases descritas en la Nota 2 h), ascendía a aproximadamente US\$16,873, monto que no supera el impuesto a la renta expuesto anteriormente por US\$53,650, por lo cual se incluye en el estado de Resultados como impuesto a la Renta causado el monto de US\$53,650.

**Otros asuntos**

El 29 de diciembre de 2010 se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que entró en vigencia a partir de enero del 2011. Entre algunos de los temas se incluyen: determinación y pago del salario digno, establecimiento de zonas especiales de desarrollo económico como un destino aduanero, reformas tributarias aduaneras (exigibilidad, extinción, exenciones), exoneración del pago del Impuesto a la Renta hasta por 5 años para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas, nuevas deducciones del 100% adicional por depreciación de maquinarias y equipos que preserven el medio ambiente y también se establece la reducción progresiva del Impuesto a la Renta desde el 2011 hasta llegar al 22% en el 2013.

**CONSULEGIS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 12 - PROVISIONES**

Composición y movimiento:

	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final</u>
<b><u>Año 2010</u></b>				
Provisión para cuentas incobrables	3.274	571	-	3.845
Impuestos por pagar	158.821	666.898 (1)	(714.263)	111.456
Beneficios sociales	33.268	46.690 (2)	(36.433)	43.525
Provisión para Desahucio <ver Nota 2 f>	-	14.760	-	14.760
<b><u>Año 2009</u></b>				
Provisión para cuentas incobrables	1.803	1.471	-	3.274
Impuestos por pagar	71.148	587.351 (1)	(499.678)	158.821
Beneficios sociales	25.397	36.545 (2)	(28.674)	33.268
Provisión para Desahucio <ver Nota 2 f>	-	-	-	-

- (1) Incluye principalmente US\$53,650 (2008:US\$49,550) de impuesto a la renta del año.
- (2) Incluye US\$28,131 (2009: US\$19,261) de participación de trabajadores en las utilidades del año.

**NOTA 13 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2010 y 2009 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b><u>Servicios</u></b>		
Ab. Carlos Martinez Viteri	36.360	13.920
Premiumlex S.A.	30.454	25.491
Ab. Fabrizio Peralta	12.180	13.050
Diselcorp S.A.	12.150	17.789
Goner S.A.	600	-
Ab. Carlos Manzur Sandoval	98	-
Handed S.A.	-	20.791
	<u>91.842</u>	<u>91.041</u>

CONSULEGIS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b><u>Honorarios profesionales</u></b>		
Handed S.A.	261.278	251.486
Diselcorp S.A.	253.025	309.930
Dr. Roberto González	173.770	99.891
Grananci S.A.	141.608	77.679
Ab. Carlos Martínez	115.461	78.943
Premiumlex S.A.	104.656	175.473
Ab. Gonzalo Jaramillo	90.447	34.885
Goner S.A.	77.488	160.894
Ab. Fabrizio Peralta	74.365	88.743
XCM Legal S.A.	71.777	176.799
Ab. Melchor Martínez	53.966	131.698
Ab. Xavier Castro	44.718	-
Ab. Carlos Manzur	20.879	51.205
Carbomex S.A.	20.692	-
	<u>1.504.130</u>	<u>1.637.626</u>

Composición de los saldos con compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>Cuentas por cobrar</b>		
<b>a compañías relacionadas:</b>		
Ab. Carlos Martinez Viteri	7.390	4.546
Premiumlex S.A.	5.307	831
XCM Legal S.A.	1.854	-
Ab. Melchor Martinez	1.320	-
Dr. Roberto Gonzalez	1.279	548
Diselcorp S.A.	1.242	1.863
Handed S.A.	685	7.688
Ab. Fabrizio Peralta	392	1.680
Goner S.A.	290	2.762
Grananci S.A.	278	-
Ab. Xavier Castro Muñoz	175	-
Ab. Carlos Manzur Sandoval	58	55
	<u>20.270</u>	<u>(1)</u>
	<u>19.973</u>	<u>(1)</u>

**CONSULEGIS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Honorarios por pagar		
a compañías relacionadas:		
XCM Legal S.A.	22.484	31.744
Grananci S.A.	19.778	19.562
Diselcorp S.A.	18.086	31.684
Premiumlex S.A.	10.581	24.468
Ab. Melchor Martinez	8.248	7.704
Carbomex S.A.	8.035	-
Ab. Xavier Castro	7.796	362
Ab. Fabrizio Peralta	7.606	12.090
Ab. Carlos Martinez Viteri	6.170	13.380
Ab. Carlos Manzur Sandoval	5.390	12.419
Handed S.A	4.817	12.390
Ab. Gonzalo Jaramillo	30	6.549
Dr. Roberto Gonzalez	1	7.544
Goner S.A.	-	15.346
	<u>119.022</u>	<u>195.242</u>

(1) Corresponde a honorarios profesionales por venta de servicios.

Los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas y accionistas no devengan intereses y no tienen plazos definidos de cobro y/o pago; sin embargo, se estima que serán liquidados en el corto plazo.

**NOTA 14 - CAPITAL SOCIAL**

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2010 y 2009 comprende 41,000 de acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una; siendo sus accionistas personas naturales, los mismos que se encuentran domiciliados en Ecuador.

**NOTA 15 - 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 al 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**CONSULEGIS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 16 - CUENTAS DE ORDEN**

Corresponde a préstamo adquirido por la compañía relacionada Freshpoint S.A. en abril del 2010 por US\$300,000 que genera un interés del 9,76% anual a 7 años plazo con aportaciones de capital de forma mensual. La garantía de dicho préstamo es un bien inmueble de propiedad de Freshpoint S.A.. Consulegis es codeudor del préstamo. Tanto el capital como los intereses son asumidos y pagados por Freshpoint S.A., quien a la fecha de emisión de estos estados financieros se encuentra al día en los pagos.

**NOTA 17 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión de estos estados financieros (22 de junio 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 han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.