



Consultora Gabela Cia. Ltda.  
AUDITORES EXTERNOS

Quito, a 22 de marzo de 2011

Señor Ingeniero

Carlos Román L.

Presente.

De mi consideración:

Adjunto a la presente sírvase encontrar el informe de auditoría externa, practicado a **Compañía OZALNAMOR**, del 01 de enero al 31 de diciembre del 2010, el mismo que contiene la opinión y recomendaciones al control interno.

Atentamente,

*Consultora Gabela Cia. Ltda.*  
Consultora Gabela Cía. Ltda.

*Andrea Álvarez*  
Ing. Andrea Álvarez Hurtado  
Gerente General  
RNAE. 004

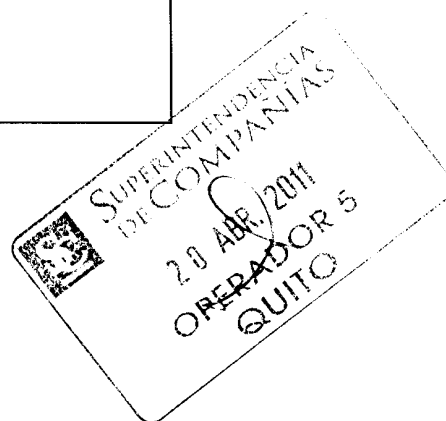


Consultora Gabela Cia. Ltda.  
AUDITORES EXTERNOS

**COMPAÑÍA OZALNAMOR S.A.**

**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

**INFORME DEL AUDITOR EXTERNO**





Consultora Gabela Cia. Ltda.  
AUDITORES EXTERNOS

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y Accionistas de:

**Compañía OZALNAMOR S.A.**

He auditado los estados financieros adjuntos de **Compañía OZALNAMOR S.A.**, que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2010, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

### *Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros*

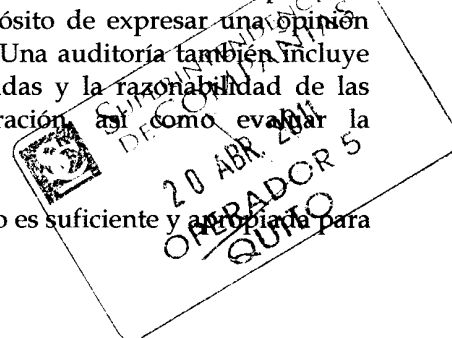
La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de dichos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y por el control interno, tal como lo determine la administración, si es necesario, para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

### *Responsabilidad del auditor*

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en mi auditoría. Realice mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumpla con los requisitos éticos y, planifique y realice la auditoría para obtener la seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del criterio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones de riesgos de errores, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para mi opinión de auditoría.





Consultora Gabela Cia. Ltda.  
AUDITORES EXTERNOS

### *Opinión*

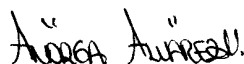
En mi opinión los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importante, la situación financiera de la **Compañía OZALNAMOR S.A.** al 31 de diciembre de 2010, y de su desempeño financiero y los flujos de efectivo para el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

### *Informe sobre Otros Requisitos Legales y Normativos*

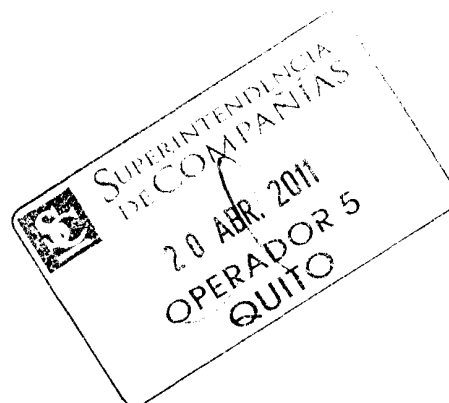
He verificado de acuerdo a las disposiciones legales vigentes en el País, que durante el ejercicio económico 2010, la Empresa ha cumplido con sus obligaciones como agente de retención y percepción de impuestos, al respecto emitiré por separado el informe de cumplimiento de obligaciones tributarias al Servicio de Rentas Internas - SRI.

Quito, 22 de marzo de 2011

Consultora Gabela Cia. Ltda.  
Consultora Gabela Cia. Ltda.



Ing. Andrea Álvarez Hurtado  
Gerente General  
RNAE. 004





Consultora Gabela Cia. Ltda.  
AUDITORES EXTERNOS

**OZALNAMOR**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**  
**(EXPRESADO EN USD DÓLARES)**

|                                             | NOTA | 2010             |
|---------------------------------------------|------|------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                              |      |                  |
| <b>CORRIENTES</b>                           |      |                  |
| <b>FONDOS DISPONIBLES</b>                   |      |                  |
| Efectivos y sus Equivalentes                | 3    | 115,908          |
| <b>EXIGIBLES</b>                            |      |                  |
| Cuentas por Cobrar                          | 4    | 256,194          |
| Otras Cuentas por Cobrar                    | 5    | 154,608          |
| Reserva Cuentas Incobrables                 | -    | 9,726            |
| <b>NO CORRIENTES</b>                        |      |                  |
| <b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>           | 6    |                  |
| Equipo Computación y Software               |      | 57,660           |
| Muebles de Oficina                          |      | 4,730            |
| Vehículo y Equipos Especiales               |      | 3,225,864        |
| <b>Depreciación Acumulada Activos Fijos</b> |      |                  |
| Depreciación Acumulada Activos Fijos        | -    | 2,641,952        |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>                        |      |                  |
| Seguros Pagados por Anticipado              | 7    | 60,547           |
| <b>Total Activos</b>                        |      | <b>1,223,833</b> |
| <b>PASIVOS</b>                              |      |                  |
| Cuentas por Pagar                           | 8    | 212,350          |
| Otras Cuentas por Pagar                     | 9    | 452,842          |
| Obligaciones con Empleados                  | 10   | 115,412          |
| Obligaciones con el IESS                    | 11   | 13,856           |
| Impuestos por Pagar                         | 12   | 20,464           |
| IVA por Pagar                               |      | 10,434           |
| Préstamos a Largo Plazo                     | 13   | 224,048          |
| <b>Total Pasivos</b>                        |      | <b>1,049,407</b> |
| <b>PATRIMONIO</b>                           |      |                  |
| Capital social                              |      | 4,000            |
| Reserva Legal                               |      | 35,014           |
| Resultado del Ejercicio                     | 14   | 135,413          |
| <b>Total Patrimonio</b>                     |      | <b>174,427</b>   |
| <b>Total Pasivo + Patrimonio</b>            |      | <b>1,223,833</b> |





Consultora Gabela Cia. Ltda.  
AUDITORES EXTERNOS

**OZALNAMOR**  
**BALANCE DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**(Expresado en USD Dólares)**

|                                 | NOTA      | 2,010            |
|---------------------------------|-----------|------------------|
| <b>INGRESOS</b>                 | <b>15</b> |                  |
| Ventas                          |           | 3,013,616        |
| Total Ingresos No Operacionales |           | 22,345           |
| <b>Total Ingresos</b>           |           | <b>3,035,962</b> |
| <b>GASTOS</b>                   | <b>16</b> |                  |
| Costo de Ventas                 |           | 103,010          |
| Depreciaciones                  |           | 279,948          |
| Gastos de Personal              |           | 938,105          |
| Gastos Generales                |           | 1,486,142        |
| Total Egresos No Operacionales  |           | 93,344           |
| <b>TOTAL GASTOS</b>             |           | <b>2,900,548</b> |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>  |           | <b>135,413</b>   |





Consultora Gabela Cia. Ltda.  
AUDITORES EXTERNOS

**OZALNAMOR S.A.**  
**Estado de Flujo de Efectivo**  
**Al 31 de Diciembre de 2010**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

|                                                                      |      |                          |
|----------------------------------------------------------------------|------|--------------------------|
|                                                                      | US\$ | 115,608.41               |
| <b>Flujos de efectivo en actividades operativas:</b>                 |      |                          |
| Ingresos ganados por intereses                                       |      | 0.00                     |
| Ingresos por servicios y otros ingresos                              |      | 3,789,758.73             |
| Intereses y gastos financieros pagados                               |      | -10,595.84               |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados                            |      | -3,771,425.74            |
| (Aumento) disminución en cartera                                     |      | 0.00                     |
| Aumento (disminución) en obligaciones con el público                 |      | 0.00                     |
| (Aumento) disminución de cuentas por cobrar                          |      | 0.00                     |
| Aumento (disminución) de cuentas por pagar y obligaciones patronales |      | 0.00                     |
| <b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>           |      | <b>7,737.15</b>          |
| <b>Flujos de efectivo en actividades de inversión:</b>               |      |                          |
| Efectivo recibido por bienes en dación en pago                       |      | 0.00                     |
| Adquisición de propiedades, planta y equipo                          |      | 0.00                     |
| <b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>               |      | <b>0.00</b>              |
| <b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:</b>          |      |                          |
| Aumento (disminución) en obligaciones financieras                    |      | 0.00                     |
| Aportes patrimoniales                                                |      | 0.00                     |
| Donaciones recibidas                                                 |      | 0.00                     |
| <b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento</b>    |      | <b>0.00</b>              |
| <b>Aumento (disminución) neto de fondos disponibles</b>              |      | <b>7,737.15</b>          |
| Fondos disponibles al inicio del año                                 |      | 108,170.85               |
| <b>Fondos disponibles al final del año</b>                           |      | <b><u>115,908.00</u></b> |

OZALNAMOR S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de Diciembre de 2010

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

|                                  | <u>Capital</u> | <u>Reserva<br/>Legal</u> | <u>Utilidad del<br/>Ejercicio</u> | <u>Total<br/>patrimonio</u> |
|----------------------------------|----------------|--------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2009 | <u>4,000</u>   | <u>35,014</u>            | <u>0</u>                          | <u>39,014</u>               |
| Utilidad neta del Ejercicio      |                |                          | 135,413                           | 135,413                     |
| Saldo al 30 de Diciembre de 2010 | <u>4,000</u>   | <u>35,014</u>            | <u>135,413</u>                    | <u>174,427</u>              |

Consultora Gabela Cia. Ltda.  
AUDITORES EXTERNOS





Consultora Gabela Cia. Ltda.  
AUDITORES EXTERNOS

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA**

#### **Descripción del Negocio y Operación**

Ozalnamor S.A. es una Compañía de Sociedad Anónima constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública otorgada el 4 de septiembre de 1997 debidamente aprobada por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil.

Su actividad principal es la prestación de servicios para la industria hidrocarburífera, alquiler de equipos entre los más importantes esta las unidades de bombeo, unidades de cable de acero, retroexcavadora y camiones pluma.

#### **Entorno Económico**

Con el propósito de mejorar la situación económica del país, en enero del 2000 el gobierno ecuatoriano decreta la dolarización de la economía del país; desde la vigencia de este nuevo esquema monetario y hasta el 31 de diciembre del 2004, existen ciertos indicadores económicos que están afectando la recuperación económica del país, entre los más importantes están: la tasa de interés activa que se mantiene alta, el déficit que por segundo año consecutivo se presenta en la balanza comercial, y el gobierno central no ha tomado las medidas complementarias para fortalecer el esquema de la dolarización; en lo referente a la tasa de inflación esta se ha reducido en tres años, en el año 2000 fue del 94%, en el año 2002 fue del 10% y en el año 2003 fue del 7%, los Estados Financieros tienen que ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

### **2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O CRITERIOS CONTABLES**

#### **Base de presentación**

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2010, han sido preparados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad N.E.C.s), los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.



Consultora Gabela Cia. Ltda.  
AUDITORES EXTERNOS

### **Efectivo y equivalentes de efectivo**

La Compañía para propósitos del estado de flujos de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo únicamente los saldos del efectivo en caja y bancos.

### **Provisión cuentas incobrables**

A la fecha de nuestra revisión La Compañía no realiza la provisión de cuentas incobrables de acuerdo a lo que establece la Ley de Régimen Tributario Interno que es del 1% anual sobre el saldo de cuentas por cobrar comerciales, sin que la provisión acumulada no exceda del 10% del saldo de las cuentas por cobrar comerciales.

### **Mercaderías en Tránsito**

Las Mercaderías en tránsito corresponden a los costos de las importaciones las cuales incluyen los gastos de factura, costo y adquisición de activos fijos.

### **Otras cuentas por Cobrar**

La Compañía mantiene como práctica contable registrar en esta cuenta las retenciones en la fuente que le han sido aplicadas, así como el saldo del crédito tributario por el Impuesto al Valor Agregado IVA pagado en compras.

### **Activos fijos depreciables**

Al 31 de diciembre de 2010 los Activos Fijos Depreciables han sido valorados al costo histórico. Las depreciaciones, han sido determinadas en base al método de línea recta en función de la vida útil de los bienes; de acuerdo a los porcentajes máximos establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno vigente.

|                                |         |
|--------------------------------|---------|
| Equipo de Oficina              | 10 años |
| Muebles y enseres              | 10 años |
| Vehículos y Equipos Especiales | 5 años  |
| Equipo de Computación          | 3 años  |

En lo que concierne a la depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando las tasas que se consideran adecuadas.



Consultora Gabela Cia. Ltda.  
AUDITORES EXTERNOS

### **Reconocimiento de Ingresos**

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada.

### **Reconocimiento de Gastos**

Los costos y gastos se reconocen por el método de causación.

### **Reserva para jubilación patronal y desahucio**

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio entre 20 y 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

Durante el año 2010 la Administración de la Entidad no ha efectuado la provisión alguna por conceptos de Jubilación Patronal o por Bonificación por Desahucio.

### **3. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES**

**115,908**

En esta cuenta al 31 de diciembre de 2010, se registra el valor disponible que COMPAÑIA OZALNAMOR tiene en efectivo como se detalla a continuación:

|                           |                |
|---------------------------|----------------|
| Caja chica Administración | 100            |
| Caja Chica Oriente        | 200            |
| Internacional 0800601668  | 15,714         |
| Pichincha 3044690504      | 84,400         |
| Pichincha Miami 23118484  | 3,285          |
| Royal Bank Of Canada      | 12,209         |
| <b>Total</b>              | <b>115,908</b> |



Consultora Gabela Cia. Ltda.  
AUDITORES EXTERNOS

#### 4. CUENTAS POR COBRAR

256,194

En este rubro al 31 de diciembre de 2010, se registra el valor que tiene pendiente de cobro a diferentes clientes que se desglosa de la siguiente manera:

|                    |                |
|--------------------|----------------|
| Cuentas por Cobrar | 256,194        |
| <b>Total</b>       | <b>256,194</b> |

Constituyéndose los clientes más representativos los que a continuación detallamos:

CONSORCIO PETROLERO AMAZONICO  
CONSORCIO PETROLERO BLOQUE 18  
CONSORCIO PETROLERO PALANDA-YUCA SUR  
EP PETROECUADOR / GERENCIA DE EXPLORACIÓN  
PETROAMAZONAS S.A.  
PETROLEOS ING. Y COM  
PETRÓLEOS SUD AMERICANOS  
SAN ANTONIO SERVICES LTD.  
TEAM TOOLS EQUIPMENT AND MAINTENANCE S.A.



Consultora Gabela Cia. Ltda.  
AUDITORES EXTERNOS

## 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

154,608

En esta cuenta al 31 de diciembre de 2010, se registra el valor correspondiente a los saldos pendientes de cobro de los diferentes aéreas de acuerdo al siguiente detalle:

|                                 |                |
|---------------------------------|----------------|
| Crédito Tributario Imp. Renta   | 61.109         |
| Crédito Tributario Iva          | 17.537         |
| Importaciones en Transito       | 2.171          |
| Anticipos a Proveedores         | 19.531         |
| Anticipo x Impuestos Petrotech  | 16.590         |
| Cuentas por liquidar            | 7.642          |
| Petrincom                       | 228            |
| Petro Personnel                 | 4.900          |
| Petrosupply                     | 19.822         |
| Préstamos y Anticipos Empleados | 5.078          |
| <b>Total</b>                    | <b>154.608</b> |

## 6. ACTIVOS FIJOS

646.302

En esta cuenta se registra el valor los activos fijos de propiedad de la Institución, de acuerdo al siguiente detalle:

|                                             | <u>Costo</u>                | <u>Depreciación<br/>Acumulada</u> | <u>Saldo<br/>Neto</u>     | <u>Porcentaje<br/>Depreciación</u> |
|---------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|---------------------------|------------------------------------|
| Equipo Computación y Software               | 57,660                      | (43,674)                          | 13,986                    | 33%                                |
| Muebles y enseres                           | 4,730                       | (1,628)                           | 3,101                     | 10%                                |
| Vehículo y Equipos Especializados           | <u>3,225,864</u>            | <u>(2,596,649)</u>                | 629,215                   | 20%                                |
| <b>Subtotal</b>                             | <b><u>3,288,254</u></b>     | <b><u>(2,641,952)</u></b>         | <b><u>646,302</u></b>     |                                    |
| <br><b>Total al 31 de diciembre de 2010</b> | <br><b><u>3,288,254</u></b> | <br><b><u>(2,641,952)</u></b>     | <br><b><u>646,302</u></b> |                                    |



Consultora Gabela Cia. Ltda.  
AUDITORES EXTERNOS

El movimiento de propiedades y equipo neto al 31 de diciembre de 2010 es el siguiente:

|                                         |                       |
|-----------------------------------------|-----------------------|
| Saldo inicial al 01 de enero de 2010    | 3,159,281             |
| Adiciones                               | 128,973               |
| Depreciación                            | <u>-2,641,952</u>     |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2010</b> | <b><u>646,302</u></b> |

**7. SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO**

**60,547**

Dentro de este rubro al 31 de diciembre de 2010, se registra el valor pagado por anticipado por concepto de seguros, el detalle es el siguiente:

|                                |                      |
|--------------------------------|----------------------|
| Seguros Pagados por Adelantado | <u>60,547</u>        |
| <b>Total</b>                   | <b><u>60,547</u></b> |

**8. CUENTAS POR PAGAR**

**212,350**

En este rubro al 31 de diciembre de 2010, se registran los valores pendientes de pago por parte de la Institución, de acuerdo al siguiente detalle:

|                   |                       |
|-------------------|-----------------------|
| Cuentas por Pagar | <u>212,350</u>        |
| <b>Total</b>      | <b><u>212,350</u></b> |



Consultora Gabela Cia. Ltda.  
AUDITORES EXTERNOS

Constituyéndose los proveedores más representativos los que a continuación detallamos:

AUDIOAUTO S.A.  
COLONIAL COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGURO  
DISTRIBUIDORA ESPINOZA  
MUNDO TUERCA  
PETROLOGGING S.A.

**9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR** **452,842**

al 31 de diciembre de 2010, corresponde los valores que la Compañía tiene pendiente por pagar, correspondientes al mes de diciembre, de acuerdo al siguiente detalle:

|                                |                |
|--------------------------------|----------------|
| Comisariato por Pagar          | -533           |
| Deuda al Exterior              | 450,000        |
| Interes del Exterior por Pagar | 3,375          |
| <b>Total</b>                   | <b>452,842</b> |

**10. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS** **115,412**

En esta cuenta al 31 de diciembre de 2010, se registra los valores que han sido registrados los valores como decimos y bonos que se entregaron al personal de la Institución como se detalla a continuación:

|                   |                |
|-------------------|----------------|
| Décimo Tercero    | 4,676          |
| Décimo Cuarto     | 6,273          |
| Bono por Pagar    | 104,270        |
| Sueldos por Pagar | 193            |
| <b>Total</b>      | <b>115,412</b> |



Consultora Gabela Cia. Ltda.  
AUDITORES EXTERNOS

#### 11. OBLIGACIONES CON EL I.E.S.S.

13,856

Este valor al 31 de diciembre de 2010, se registran los aportes personal y patronal de los empleados y los prestamos quirografarios, correspondientes al mes de diciembre, de acuerdo al siguiente detalle:

|                          |               |
|--------------------------|---------------|
| Aporte patronal          | 6,818         |
| Aporte personal          | 5,247         |
| Prestamos Quirografarios | 1,791         |
| <b>Total</b>             | <b>13,856</b> |

#### 12. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

30,898

En este rubro al 31 de diciembre de 2010, se registran los valores de las retenciones realizadas a favor del Fisco, de acuerdo al siguiente detalle:

|                              |               |
|------------------------------|---------------|
| Retenciones Fuente por Pagar | 8.415         |
| Retenciones I.V.A por Pagar  | 2.019         |
| IVA por Pagar                | 20.464        |
| <b>Total</b>                 | <b>30.898</b> |

#### 13. PRESTAMOS A LARGO PLAZO

224,048

En esta cuenta al 31 de diciembre de 2010, se registra las obligaciones pendientes de pago que la institución mantiene, el detalle es el siguiente:

|                              |                |
|------------------------------|----------------|
| Carlos A. Román Reyes        | 92,194         |
| Carmela Lazo de Román        | 2,200          |
| Diego F. Román Reyes         | 20,785         |
| Pablo A. Román Chiriboga     | 44,130         |
| Préstamos Acc. Luis Román L. | 64,740         |
|                              | <b>224,048</b> |



Consultora Gabela Cia. Ltda.  
AUDITORES EXTERNOS

#### 14. RESULTADO DEL EJERCICIO

135,413

Al 31 de diciembre de 2010, se registran la diferencia de los ingresos y los gastos, teniendo como resultado la utilidad del periodo.

#### 15. INGRESOS

3,035,962

En este rubro al 31 de diciembre de 2010, se registran los valores que la empresa a registrado como ingresos, el detalle es el que sigue:

|                           |                  |
|---------------------------|------------------|
| Bomba Jet                 | 98,606           |
| Bombeo Hidráulico         | 78,611           |
| Alquiler de Maquinaria    | 2,836,399        |
| Ingresos No Operacionales | 22,345           |
| <b>Total</b>              | <b>3,035,962</b> |

#### 16. GASTOS

2,900,548

En este rubro al 31 de diciembre de 2010, se registran los valores que la empresa a registrado desembolsos de dinero, el detalle es el que sigue:

|                          |                  |
|--------------------------|------------------|
| Costo de Ventas          | 103,010          |
| Gastos de Personal       | 938,105          |
| Gastos Generales         | 1,486,142        |
| Depreciaciones           | 279,948          |
| Egresos No Operacionales | 93,344           |
| <b>TOTAL</b>             | <b>2,900,548</b> |



Consultora Gabela Cia. Ltda.  
AUDITORES EXTERNOS

## 17. IMPUESTO A LA RENTA

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 25%. Dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades se reinvierten en el Banco a través de aumentos en el capital accionario. Los dividendos que se distribuyen con cargo a utilidades gravadas a la tasa del 25%.

## 18. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Mediante las Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004, emitidas por la Superintendencia de Compañías el 21 de agosto de 2006, se dispuso que se consideren de adopción obligatoria las "Normas internacionales de Información Financiera, NIIF" y las "Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento, NIAA" a partir del 1 de enero de 2009, fecha desde la cual se derogan las "Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC" y las "Normas Ecuatorianas de Auditoria" y su aplicación debe considerarse desde el año 2008 para establecer una base contable que permita aplicar adecuadamente esta nueva normativa contable en el año 2009.

Posteriormente, mediante registro oficial No. 498 del 7 de enero de 2009; por medio de Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías resuelve establecer un nuevo cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la institución mencionada.

El cronograma es el siguiente:

Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa. Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US \$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.



Consultora Gabela Cia. Ltda.  
AUDITORES EXTERNOS

- Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de información financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.
- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

#### 19. EVENTOS POSTERIORES

Hasta la fecha de emisión de este informe 22 de Marzo de 2011, no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía.

