



**CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO
MOYA BACA CÍA. LTDA.**

Estados Financieros
Año terminado en diciembre 31, 2010
Con Informe de los Auditores Independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios
CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado el estado financiero que se adjunta de **CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2010, así como los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y 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 sobre los Estados Financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye, diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

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 (N.I.A.). Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluye la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude y 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 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 en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

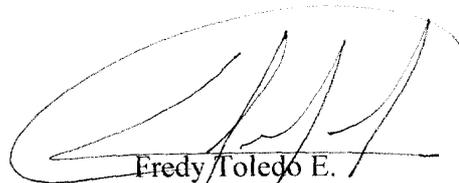
Opinión

4. En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.,** al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador

Febrero, 16 del 2011



AUDISUPPORT CIA. LTDA.
RNAE No. 503



Freddy Toledo E.
SOCIO
RNC- 170602

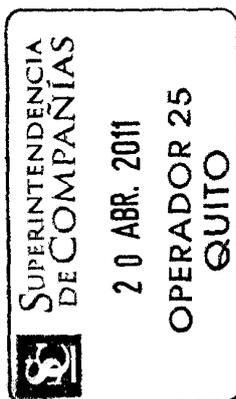


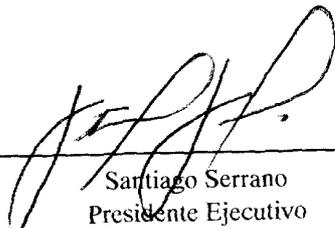
CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.

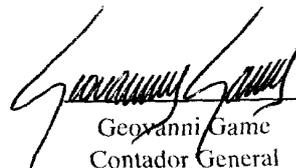
BALANCE GENERAL

(Expresado en US Dólares)

	Diciembre 31,	
	2010	2009
Activos		
Activo corriente:		
Efectivo (Nota 3)	38.191,52	181.637,55
Inversiones Temporales (Nota 4)	231.697,75	54.928,27
Cuentas por Cobrar (Nota 5)	496.046,04	328.418,93
Inventarios (Nota 6)	355.098,93	268.344,46
Total activo corriente	1.121.034,24	833.329,21
Propiedad Planta y Equipo (Nota 7)	111.047,65	131.704,17
Cargos Diferidos (Nota 8)	17.201,38	31.758,46
	128.249,03	163.462,63
	1.249.283,27	996.791,84
Pasivo y Patrimonio de la Sucursal		
Pasivo corriente:		
Cuentas por Pagar (Nota 9)	661.667,26	614.145,21
Obligaciones Sociales (Nota 10)	24.296,90	8.426,93
Obligaciones Fiscales (Nota 11)	129.491,66	12.709,34
Total pasivo corriente	815.455,82	635.281,48
Pasivo no corriente		
Obligaciones a Largo Plazo (Nota 13)	192.089,45	195.060,22
Total Pasivos	1.007.545,27	830.341,70
Patrimonio de la Sucursal		
Capital Asignado	13.500,00	13.500,00
Reserva Legal (Nota 14)	7.316,44	3.552,05
Reserva Facultativa	22.897,22	22.897,22
Reserva de Capital	88.677,88	88.677,88
Resultados Acumulados	109.346,45	37.822,99
Total Patrimonio	241.738,00	166.450,14
	1.249.283,27	996.791,84




Santiago Serrano
Presidente Ejecutivo


Geovanni Game
Contador General

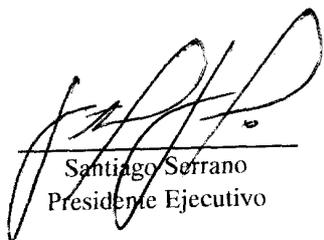
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

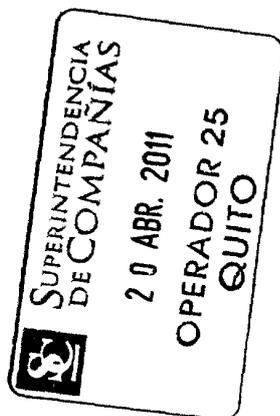
CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.

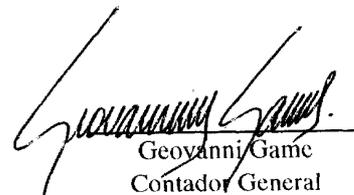
ESTADO DE RESULTADOS

(Expresado en US Dólares)

	Año terminado en	
	Diciembre 31, 2010	Diciembre 31, 2009
Ventas	4.818.899,03	1.283.862,17
Costo de Ventas	(3.747.541,31)	(714.519,22)
Utilidad Bruta en Ventas	1.071.357,72	569.342,95
Gastos Operacionales:		
Gastos Operacionales	(1.189.560,96)	(550.845,38)
Total Gastos de Operación	(1.189.560,96)	(550.845,38)
Utilidad en Operación	(118.203,24)	18.497,57
Otros Ingresos (Gastos)		
Otros Ingresos	358.901,56	49.909,92
Otros Gastos no Operacionales	(123.966,09)	(61.933,09)
Total Otros Gasto Neto	234.935,47	(12.023,17)
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	116.732,23	6.474,40
15% Participación Trabajadores 2008 (Nota 9)	17.509,83	971,16
25% Impuesto a la Renta (Nota9)	23.934,54	9.721,27
UTILIDAD NETA	75.287,86	(4.218,03)


Santiago Serrano
Presidente Ejecutivo




Geovanni Game
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

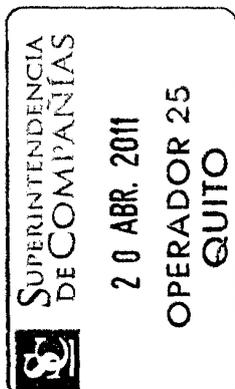
CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.

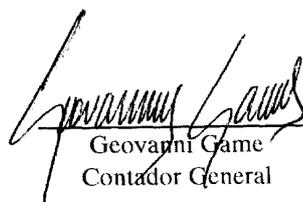
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

(Expresado en US Dólares)

	Diciembre 31,	
	2010	2009
Capital Social		
Saldo Inicial y Final	13.500,00	13.500,00
	<u>13.500,00</u>	<u>13.500,00</u>
Reserva Legal		
Saldo Inicial	3.552,05	3.552,05
Reserva Legal Año 2010	3.764,39	-
Saldo Final	<u>7.316,44</u>	<u>3.552,05</u>
Reserva Facultativa		
Saldo Inicial y Final	22.897,22	22.897,22
	<u>22.897,22</u>	<u>22.897,22</u>
Reserva de Capital		
Saldo Inicial y Final	88.677,88	88.677,88
	<u>88.677,88</u>	<u>88.677,88</u>
Resultados Acumulados		
Saldo Inicial	37.822,99	42.041,02
Reserva Legal Año 2010	(3.764,39)	-
Utilidad Neta del Ejercicio	<u>75.287,86</u>	<u>(4.218,03)</u>
Saldo Final	<u>109.346,45</u>	<u>37.822,99</u>
Total Patrimonio	<u>241.738,00</u>	<u>166.450,14</u>


Santiago Serrano
Presidente Ejecutivo




Geovanni Game
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en US Dólares)

Diciembre 31, 2010

FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:

Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio 75.287,86

Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo Proveniente de Operaciones:

Provisión Cuentas Incobrables 3.691,91

Depreciación 24.203,99

Amortización 12.832,08

Provisión Jubilación 22.834,28

Provisión Desahucio 4.938,96

Ajuste de Activos con Resultados 2.294,98

VARIACIONES EN ACTIVOS:

(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar (110.167,90)

(Aumento) Disminución en Otras Cuentas Por Cobrar (7.196,53)

(Aumento) Disminución en Impuestos (52.229,59)

(Aumento) Disminución en Inventarios (86.754,47)

VARIACIONES EN PASIVOS:

Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar 78.791,93

Aumento (Disminución) en Obligaciones Fiscales 116.782,32

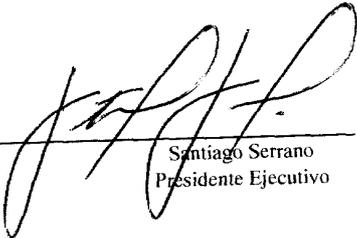
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar (33.878,13)

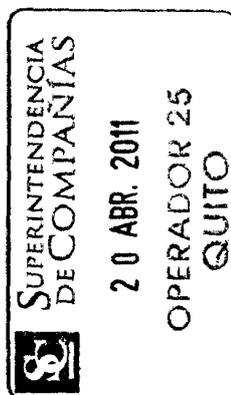
Aumento (Disminución) Obligaciones Sociales 15.869,97

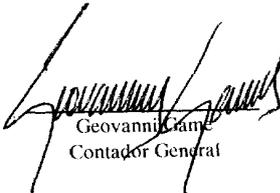
Aumento (Disminución) Obligaciones Largo Plazo (28.135,76)

EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES

39.165,90


Santiago Serrano
Presidente Ejecutivo




Geovanni Crame
Contador General

CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en US Dólares)

Diciembre 31, 2010

FLUJO DE CAJA DE PROVENIENTE DE OPERACIONES:

Efectivo Recibido de Clientes	4.562.550,54
Efectivo Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	(4.760.615,09)
Otros Ingresos (Gastos) Netos	237.230,45
Efectivo Proveniente de Operaciones	39.165,90

EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSION

Inversiones Temporales	(176.769,48)
Compra de Activos Fijos	(5.842,45)
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión	(182.611,93)

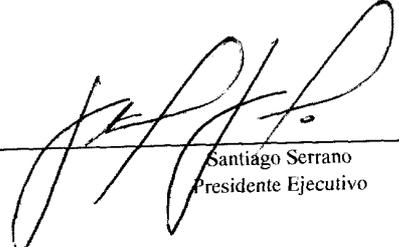
EFFECTIVO UTILIZADO EN FINANCIAMIENTO

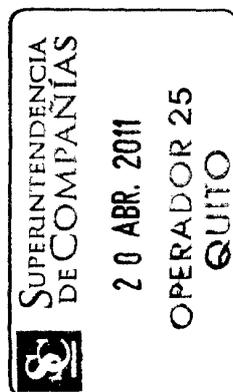
Obligaciones Financieras Corto Plazo	-
Obligaciones Financieras Largo Plazo	-
Efectivo utilizado en actividades de Financiamiento	-

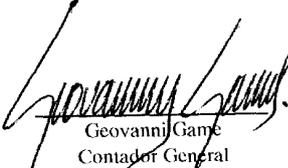
Aumento (Disminución) del Efectivo (143.446,03)

Efectivo Inicio del Año 181.637,55

EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO 38.191,52


 Santiago Serrano
 Presidente Ejecutivo




 Giovanni Game
 Contador General

1 Constitución y Objeto

CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA., se constituyó en la ciudad de Quito Ecuador el 13 de diciembre de 1972. Su actividad principal, es la prestación de servicios que sean lícitos y permitidos o no prohibidos por la ley ecuatoriana: comercialización de llantas, tubos, aros, repuestos y accesorios para vehículos. La compañía podrá exportar, importar, distribuir, almacenar llantas, tubos, aros, repuestos y accesorios vehiculares, productos plásticos, metálicos, de madera, y de cualquier otro material para uso domestico, industrial y comercial.

Con fecha 15 de septiembre de 1999, la Compañía procedió al reconocimiento e inscripción en el Registro Mercantil de reformas de estatutos y cambio del objeto social.

Con fecha 5 de Abril del 2001, la Compañía procedió al reconocimiento e inscripción en el Registro Mercantil del aumento de capital mediante la figura legal de capitalización de reservas facultativas y reformas de estatutos.

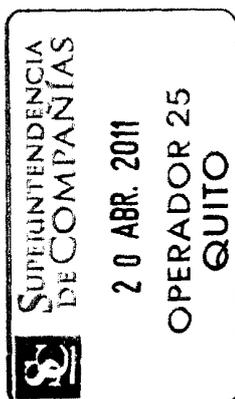
Con fecha 29 de Diciembre del 2008, la Compañía procedió al reconocimiento e inscripción en el Registro Mercantil del aumento de capital y reforma de estatutos.

Con estos antecedentes la compañía se encuentra en capacidad de realizar toda clase de actos y contratos civiles, mercantiles o industriales permitidos por la ley ecuatoriana y dentro del giro de su negocio.

Situación Económica del Ecuador

En el transcurso del año 2010 Ecuador registro una inflación anual del 3.33% dentro de los parámetros esperados por el Gobierno según informe del INEC., siendo una tasa menor al 4,31% registrada en el año 2009. La canasta básica se ubicó en USD 544,71 mientras que el ingreso familiar mensual fue de USD 448,00 y la canasta vital alcanzo un costo de USD 390,00 Registrando en el balance anual de la economía del Ecuador un crecimiento en el 3.6% según datos proporcionado por el Banco Central del Ecuador.

A la fecha de emisión de nuestro informe no es posible determinar los efectos de estas condiciones sobre la evolución futura de la economía del ecuador y las



...Nota 1

consecuencias, en el caso de que existieran sobre la posición financiera y resultados futuros de operaciones de la Compañía. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando los acontecimientos antes mencionados.

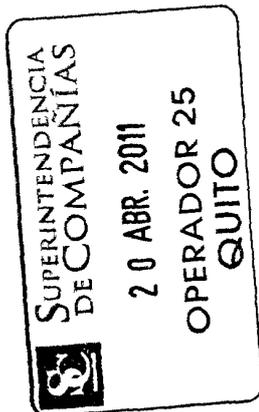
2 Bases de Presentación

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Implementación de NIIF

Normas Internacionales de Información Financiera

Mediante Resoluciones No. 08.G.DSC.010, del 20 de noviembre del 2008, estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", por medio del cual estas normas entraran 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 la **Compañía CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.**, las "NIIF", entraran en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición.



Para el caso de **CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.**, 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 01 de enero del 2011y al 31 de diciembre del 2011. Los ajustes efectuados al término del período de transición, esto es par el caso de CAG MOYA BACA CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2011, deben ser contabilizados el 1 de enero del 2012. La información antes indicada debe contar con la

...Nota 2

aprobación de la Junta General de Accionistas, o por el organismo que estatutariamente este facultado para tales efectos.



Para el caso de **CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.**, 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 "NIF", al 01 de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011. Los ajustes efectuados al término del período de transición, esto es para el caso de **CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011, deben ser contabilizados el 1 de enero del 2012. La información antes indicada debe contar con la aprobación de la Junta General de Accionistas, o por el organismo que estatutariamente este facultado para tales efectos.

Índices de Precios al Consumidor

El porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos es como sigue:

Año Terminado en Diciembre 31	Variación Porcentual
2006	2.87
2007	2.70
2008	8.83
2009	4.31
2010	3.33

Inventarios

Están registrados al costo de adquisición los mismos que no exceden el valor de mercado.

Propiedad

Planta y Equipos

Se encuentran registradas a su costo de adquisición.

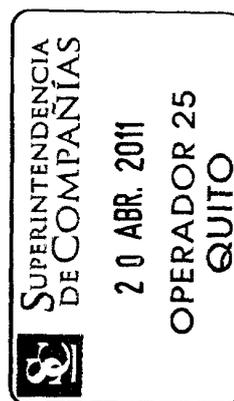
Las erogaciones por reparación se cargan a los resultados del año y los gastos por mejoras son activados. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

...Nota 2 Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Instalaciones y Adecuaciones	10%
Vehículos	20%
Maquinarias y Herramientas	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación	33.33%
Muebles y Enseres	10%

Cargos Diferidos Corresponden principalmente a los Gastos de adecuaciones de locales, registrados a su costo de adquisición.

Los mencionados activos son registrados y amortizados en línea recta en un período de cinco años.



CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

3 Efectivo Un resumen de Efectivo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2010	2009
Caja Bancos	38,191.52	181,637.55
	38,191.52	181,637.55

4 Inversiones Temporales Un resumen de Inversiones Temporales es como sigue:

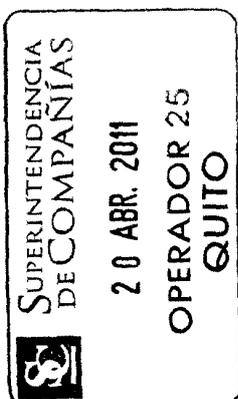
Inversiones Temporales

(1)	Inversión en Fondo Real	231,697.75	54,928.27
		231,697.75	236,565.82

(1) La compañía mantiene una inversión (Fondo Real) con la Administradora de Fondos de Inversión y Negocios Fiduciarios Subsidiaria del Banco Pichincha C.A., cuya inversión genera un interés variable del 2.10 % anual.

5 Cuentas por Cobrar Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2010	2009
(1) Clientes	422,233.46	339,982.75
Retenciones en la Fuente años anteriores	19,337.31	13,408.78
Retenciones en la Fuente	49,817.68	5,895.54
Retenciones del IVA	-	197.39
Crédito Tributario IVA	5,400.00	2,225.79
Anticipo Proveedores	8,921.53	-
Otras Cuentas por Cobrar	109.05	706.95
	505,819.03	362,417.20
(2) Menos Provisión acumulada para cuentas incobrables	9,772.99	33,998.27
	496,046.04	328,418.93



CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

...Nota 5

- (1) El estado de la cartera por edades de vencimiento al 31 diciembre del 2010 es como sigue:

	a 30 días	a 60 días	a 90 días	+ 90 días	Total
Vencido	99,399.11	33,948.99	21,330.25	74,935.84	229,614.19
Por vencer	122,263.67	45,950.78	23,774.61	630.21	192,619.27
	<u>221,662.78</u>	<u>79,899.77</u>	<u>45,104.86</u>	<u>75,566.05</u>	<u>422,233.46</u>

- (2) Movimiento de la provisión acumulada para cuentas incobrables es como sigue:

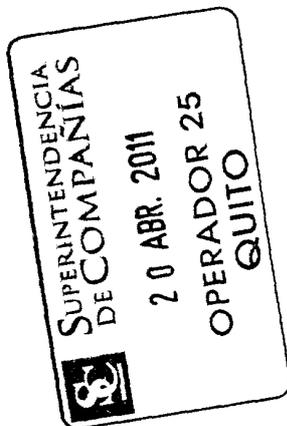
	Diciembre 31, 2010
Saldo al inicio del año	33,998.27
Provisión del año	3,691.91
Retiro	<u>(27,917.19)</u>
Saldo Final	<u>9,772.99</u>

6 Inventarios

El resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2010	2009
Inventarios Globales	<u>355,098.93</u>	<u>268,344.46</u>
	<u>355,098.93</u>	<u>268,344.46</u>

Dentro del inventario que la compañía dispone entre sus principales artículos están las llantas (nacionales e importadas), aros, baterías para vehículos, amortiguadores, etc.



CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

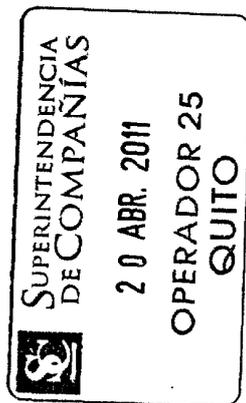
**7 Propiedad
 Planta y
 Equipo**

El resumen de Propiedad Planta y Equipo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2010	2009
Instalaciones y Adecuaciones	21,473.11	21,473.11
Vehículos	44,822.21	44,822.21
Maquinarias y Equipos	127,433.55	124,954.37
Equipos de Oficina	5,608.46	5,608.46
Equipos de Computación	28,958.08	27,094.81
Muebles y Enseres	15,572.20	14,072.20
	243,867.61	238,025.16
Menos Depreciación Acumulada	132,819.96	106,320.99
	111,047.65	131,704.17

El movimiento de propiedad planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31, 2010
Costo:	
Saldo Inicial	238,025.16
Adiciones	5,889.80
Ajuste	(47.35)
	243,867.61
	Diciembre 31, 2010
Depreciación acumulada:	
Saldo Inicial	106,320.99
Gastos del año	24,204.32
Ajustes	2,294.65
	132,819.96



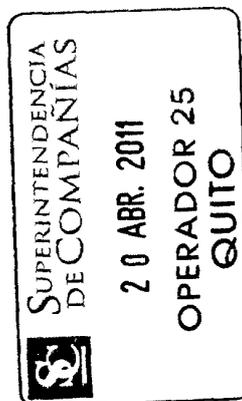
CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

8 Cargos Diferidos El resumen de cargos diferidos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2010	2009
(1) Gastos Adecuaciones Locales	64,160.39	70,037.38
Depósitos en Garantía	-	1,725.00
	64,160.39	71,762.38
Menos Amortización Acumulada	46,959.01	40,003.92
	17,201.38	31,758.46

(1) El movimiento de cargos diferidos es como sigue:

	Diciembre 31, 2010
Costo:	
Saldo Inicial	70,037.38
Ajuste	(5,876.99)
	64,160.39
 Amortización acumulada:	 Diciembre 31, 2010
Saldo Inicial	40,003.92
Gastos del año	12,832.08
Retiro	(5,876.99)
Saldo Final	46,959.01



Los Gastos Adecuación Locales corresponden a mejoras realizadas a los locales que la Compañía mantiene como Shyris, Comité del Pueblo y Río. Coca.

CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

9 Cuentas por Pagar Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2010	2009
Proveedores	600,717.84	521,925.91
IESS por Pagar	8,148.12	7,702.51
Otras Cuentas por Pagar	6,746.62	2,132.74
Cuentas por Pagar Accionistas	27,018.02	38,331.66
Cuentas por Pagar Tires S.A.	19,036.66	44,052.39
	661,667.26	614,145.21

10 Obligaciones Sociales Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

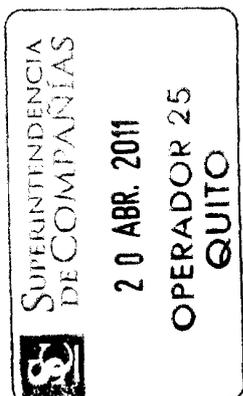
	Diciembre 31	
	2010	2009
Décimo Tercer Sueldo	2,085.67	1,901.35
Décimo Cuarto Sueldo	4,701.40	3,627.19
Fondo de Reserva	-	1,927.23
(1) 15% Participación Trabajador	17,509.83	971.16
	24,296.90	8,426.93

(1) Ver nota 12

11 Obligaciones Fiscales Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2010	2009
Impuestos por Liquidar	61,181.68	5,436.76
IVA Retenido	5,400.00	-
IVA en Ventas	38,975.44	7,272.58
(1) Impuesto a la Renta Compañía	23,934.54	-
	129,491.66	22,430.61

(1) Ver nota 12



CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

- 12 Provisiones Finales** Constituyen el 15% Participación Trabajadores y Empleados y el 25%, del Impuesto a la Renta:

Conciliación para el cálculo de la Participación Trabajadores y Empleados

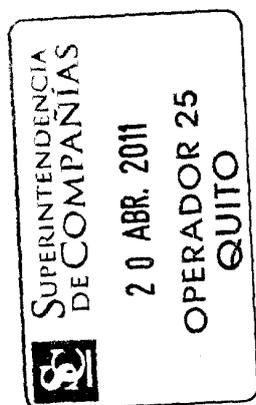
	Diciembre 31	
	2010	2009
Utilidad antes de la Participación Empleados e Impuestos	116,732.23	6,474.40
15% Participación Trabajadores y Empleados	17,509.83	971.16

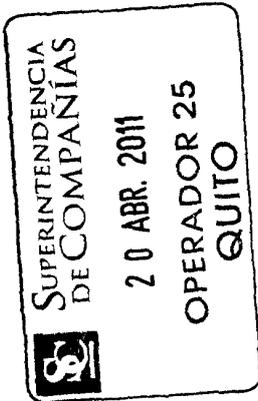
Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta

Utilidad antes de Participación Trabajadores	116,732,23	6,474.40
(-) 15% Participación Trabajadores	17,509,83	971.16
(+) Gastos no Deducibles	5,741,08	42,279.27
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	9,225,32	8,897.45
Base Imponible Impuesto a la Renta	95,738,16	38,885.06
(1) 25% Impuesto a la renta	23,934,54	9,721.27
(-) Retenciones en la Fuente	69,154.99	15,616.81
Saldo a favor del Contribuyente	45,220.45	5,895.54

- (1) La Ley de Régimen Tributario Interno Art. 37.- “**Tarifa del impuesto a la renta para sociedades** (Sustituido por la Disposición reformativa segunda, num.2.6 de la Ley s/n, R.O..351-S, 29-XII- 2010), Las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

Según la Disposiciones Transitorias primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R.O. 352-S, 29-XII-2010) El impuesto a la Renta de Sociedades contemplada en la reforma al Art. 37 de la ley de Régimen Tributario Interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos: Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%, Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%. A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%, en su párrafo segundo dice: Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país





podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.”

Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno de Art. 125.- “Retenciones por utilidades, dividendos o beneficios. Cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, dividendos o beneficios, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador, deberá efectuar una retención en la fuente del impuesto a la renta”

13 Obligaciones Largo Plazo

El resumen de Obligaciones Largo Plazo es como sigue:

	Diciembre 31	
	2010	2009
<u>Exterior</u>		
Cuentas por Pagar Exterior	-	6,025.19
<u>Otros Pasivos Largo Plazo / Locales</u>		
Reserva Jubilación Patronal	130,805.50	107,971.28
Reserva Bonificación Desahucio	29,801.31	27,470.73
Cuentas por Pagar Accionistas	31,482.64	53,593.02
	192,089.45	195,060.22

14 Reserva Legal De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 5% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo excepto en el caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizado para cubrir pérdidas de operaciones o para aumentos de capital.

15 Eventos Subsecuentes Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de preparación de nuestro informe (16 de febrero del 2011), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.