

**PATE C.A.**



---

**Estados Financieros**  
Año terminado en diciembre 31, 2011  
Con Informe de los Auditores Independientes

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Accionistas y Junta de Directores de  
**PATE C.A.**

### ***Informe sobre los Estados Financieros***

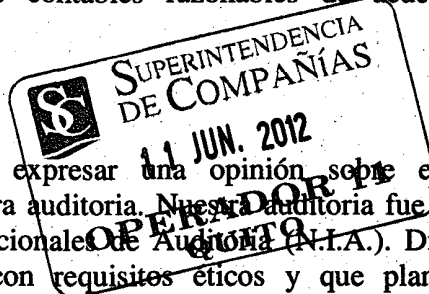
1. Hemos auditado el estado financiero que se adjunta de **PATE C.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011, así como los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas 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 auditoria provee una base razonable para nuestra opinión de auditoria.

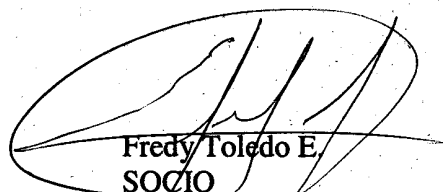
**Opinión**

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **PATE C.A.**, al 31 de diciembre del 2011, 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

Abril, 27 del 2012



AUDISUPPORT CIA. LTDA.  
RNAE No. 503

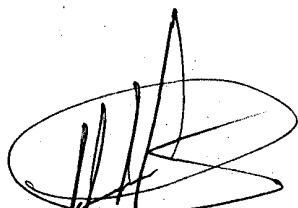


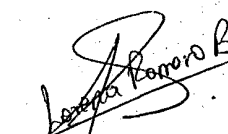
Freddy Toledo E.  
SOCIO  
RNC- 170602



**PATE C.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**(Expresado en US Dólares)**

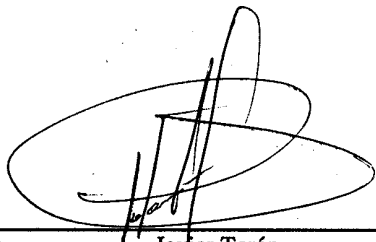
		Diciembre 31,	
		2011	2010
<b>Activos</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(Nota 3)	938,803	855,236
Cuentas por Cobrar	(Nota 4)	612,486	1,492,675
Cuentas por Cobrar Relacionadas		1,780,184	451,029
Obras en Ejecución	(Nota 5)	270,829	-
<b>Total activo corriente</b>		<b>3,602,302</b>	<b>2,798,940</b>
Inversiones Permanentes		-	98,621
Propiedad Planta y Equipo	(Nota 6)	182,034	248,780
Cargos Diferidos (Software)		2	2
		<b>182,036</b>	<b>347,403</b>
		<b>3,784,338</b>	<b>3,146,343</b>
<b>Pasivo y Patrimonio de los Accionistas</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Sobregiros Bancarios		27,764	12,489
Cuentas por Pagar	(Nota 7)	1,502,795	349,493
Beneficios Sociales	(Nota 8)	44,839	28,647
Obligaciones Fiscales	(Nota 9)	97,850	88,203
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>1,673,248</b>	<b>478,832</b>
<b>Pasivo no Corriente</b>			
Obras en Ejecución		-	1,189,996
Obligaciones a Largo Plazo		517,417	287,182
<b>Total Pasivos</b>		<b>2,190,665</b>	<b>1,956,010</b>
<b>Patrimonio de los Accionistas:</b>			
Capital Social	(Nota 12)	1,000	1,000
Aportes Futuras Capitalizaciones		878,110	718,840
Reserva Legal		5,310	5,310
Reserva Facultativa		61,612	61,612
Reserva de Capital		22,646	22,646
Resultados Acumulados		624,995	380,925
<b>Total Patrimonio de los Accionistas:</b>		<b>1,593,673</b>	<b>1,190,333</b>
		<b>3,784,338</b>	<b>3,146,343</b>

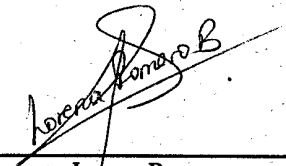
  
 Javier Terán  
 Gerente General

  
 Lorena Romero  
 Contadora General

**PATE C.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**(Expresado en US Dólares)**

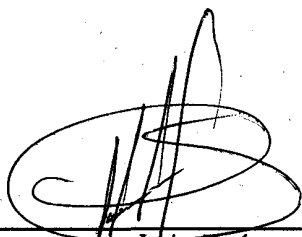
		Año terminado en	
		Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
Ventas		7,841,796	748,822
Costo de Proyectos Terminados		(6,916,459)	(532,722)
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>		<b>925,337</b>	<b>216,100</b>
<b>Gastos Operacionales:</b>			
Gastos Operacionales		(522,239)	14,217
<b>Total Gastos de Operación</b>		<b>(522,239)</b>	<b>14,217</b>
<b>Utilidad (Pérdida) en Operación</b>		<b>403,098</b>	<b>201,883</b>
<b>Otros Ingresos (Gastos)</b>			
Otros Ingresos		4,131	4,439
Otros Gastos		(23,159)	(2,412)
<b>Total Otros Gastos Neto</b>		<b>(19,028)</b>	<b>2,027</b>
<b>Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>		<b>384,070</b>	<b>203,910</b>
15% Participación Trabajadores	(Nota 10)	57,611	30,587
25% Impuesto a la Renta	(Nota 10)	-	48,832
24% Impuesto a la Renta	(Nota 10)	82,389	-
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>244,070</b>	<b>124,491</b>

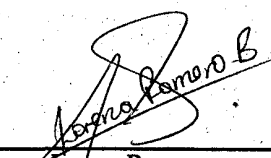
  
 \_\_\_\_\_  
**Javier Terán**  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
**Lorena Romero**  
 Contadora General

**PATE C.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
 (Expresado en US Dólares)

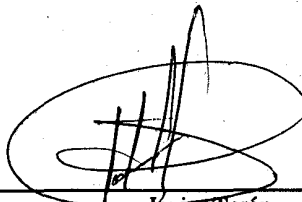
	Año terminado en	
	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
<b>Capital Social</b>		
Saldo Inicial	1,000	1,000
Saldo Final	1,000	1,000
<b>Aportes Futuras Capitalizaciones</b>		
Saldo Inicial	878,110	718,840
Saldo Final	878,110	718,840
<b>Reserva Legal</b>		
Saldo Inicial	5,310	5,310
Saldo Final	5,310	5,310
<b>Reserva Facultativa</b>		
Saldo Inicial	61,612	61,612
Saldo Final	61,612	61,612
<b>Reserva de Capital</b>		
Saldo Inicial	22,646	22,646
Saldo Final	22,646	22,646
<b>Resultados Acumulados</b>		
Saldo Inicial	380,925	256,434
Ajustes con Resultados Acumulados	-	-
Utilidad del Ejercicio	244,070	124,491
Saldo Final	624,995	380,925
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>	<b>1,593,673</b>	<b>1,190,333</b>

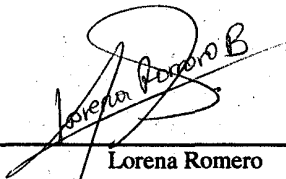
  
 \_\_\_\_\_  
 Javier Terán  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Lorena Romero  
 Contadora General

**PATE C.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**(Expresado en US Dólares)**

	Año Terminado en	
	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
<b>FLUJO DE CAJA DE PROVENIENTE DE OPERACIONES:</b>		
Efectivo Recibido de Clientes	7,095,073	(3,504,612)
Efectivo Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	(7,007,263)	3,036,425
Otros Ingreso (Gastos) Netos	(19,028)	2,027
Efectivo Proveniente de Operaciones	<u>68,782</u>	<u>(466,160)</u>
<b>EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSION</b>		
Compra de Activos Fijos	(490)	(73,000)
Disminución (Aumento) en Inversiones Corto Plazo	-	(93,621)
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión	<u>(490)</u>	<u>(166,621)</u>
<b>EFFECTIVO UTILIZADO EN FINANCIAMIENTO</b>		
Disminución (Aumento) en Sobregiros Bancarios	15,275	(25,993)
Efectivo utilizado en actividades de Financiamiento	<u>15,275</u>	<u>(25,993)</u>
Disminución del Efectivo	83,567	(658,774)
Efectivo Inicio del Año	855,236	1,514,010
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<u><b>938,803</b></u>	<u><b>855,236</b></u>

  
 Javier Terán  
 Gerente General

  
 Lorena Romero  
 Contadora General

**PATE C.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**(Expresado en US Dólares)**

**Año Terminado en**  
**Diciembre 31, 2011    Diciembre 31, 2010**

**FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:**

Utilidad Neta del Ejercicio	244,070	124,492
-----------------------------	---------	---------

**Ajustes para Conciliar el Ingreso en**  
**Efectivo Proveniente de Operaciones:**

Depreciación	67,236	61,419
--------------	--------	--------

Provisión Incobrables	125,548	-
-----------------------	---------	---

Provisión Garantías y Mantenimiento	520,047	-
-------------------------------------	---------	---

**VARIACIONES EN ACTIVOS:**

Aumento (Disminución) en Cuentas Por Cobrar	1,304,291	(4,253,434)
---	-----------	-------------

Aumento (Disminución) en Obras en Ejecución	(270,829)	-
---	-----------	---

Aumento (Disminución) en Obras en Ejecución	(1,780,184)	
---	-------------	--

**VARIACIONES EN PASIVOS:**

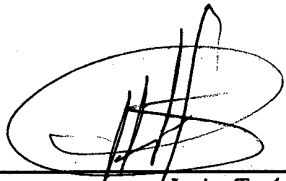
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	(526,741)	(2,266,878)
--	-----------	-------------

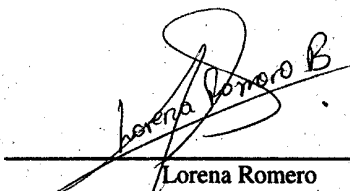
Aumento (Disminución) en Otros Pasivos	25,839	5,868,242
--	--------	-----------

Aumento (Disminución) en Obligaciones L/P	359,505	
---	---------	--

**EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES**

<b>68,782</b>	<b>(466,159)</b>
---------------	------------------

  
\_\_\_\_\_  
Javier Terán  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Lorena Romero  
Contadora General



**1 Constitución y Objeto**

**PATE C.A.**, se constituyó en la ciudad de Quito Ecuador el 25 de abril de 1973. Su actividad principal es la compra, importación y venta de materiales de construcción. Para el cumplimiento de sus fines la Compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos permitidos por las Leyes, así como establecer Sucursales, dentro del territorio nacional.

Con fecha 19 de febrero del 2004, la Compañía procede a protocolizar la extensión del plazo reactivación, transformación, cambio de denominación de la Compañía Patricio Terán Camacho (PATECA) CIA. LTDA., a PATE C.A., aumento de capital y reforma de estatutos. Su objeto principal es la importación, fabricación y comercialización de máquinas y materiales de construcción. Podrá dedicarse a la promoción, proyecto, diseño financiamiento y ejecución de toda clase de construcciones, incluyendo la construcción vial, sanitaria y civil. Podrá la Compañía asociarse y consorciarse con otras, fusionarse y también podrá construir nuevas; y en general realizar toda clase de actos y celebrar contratos públicos o privados que posibiliten el cumplimiento de su objeto.

**Situación Económica del Ecuador**

La economía del País tuvo un mayor crecimiento con relación al año 2010, esto se debió en gran medida a que el estado recibió fuertes cantidades de dinero por el precio internacional del petróleo y al aumento de las recaudaciones fiscales. Durante el año 2011, el Ecuador registro una inflación anual del 5.41%, según informe del INEC., siendo una tasa mayor al 3,33%, registrada en el año 2010. La canasta básica se ubicó en USD 578,04 registrando en el balance anual de la economía del Ecuador un crecimiento en el 5.2%, según datos proporcionado por el INEC. Para el año 2012 se espera que la economía continúe creciendo pero no al mismo ritmo, ya que se avecina un periodo de elecciones presidenciales. (Fuente INEC y Medios escritos del País).

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 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

**...Nota 2**

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 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 la Compañía **PATE C.A.**, las "NIIF", entrarán 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 **PATE C.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 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 **PATE C.A.**, 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.

Con Resolución No. SC-INPA-UA-G-10-005 de 5 de noviembre del 2010, publicada en el Registro Oficial No. 335 de 7 de diciembre del 2010, la Superintendencia de Compañías dispone se adopte las Normas Internacionales de Información Financiera, para efectos del registro y preparación de estados financieros, de las Compañías calificadas como PYMES, a partir del 1 de enero del 2012, y como año de transición el período 2011.

Las compañías, que optaren por la inscripción en el Registro de Mercado de Valores, aplicarán NIIF completas, siendo su período de transición el año inmediato anterior al de su inscripción.

**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:

**...Nota 2**

Año Terminado en Diciembre 31	Variación Porcentual
2007	2.70
2008	8.83
2009	4.31
2010	3.33
2011	5.41

**Inversiones  
Temporales**

La compañía registra las inversiones temporales y son mantenidas hasta su vencimiento, registrando los ingresos por intereses a las cuentas del estado de resultados.

**Registro  
Contable**

La Compañía hasta el 31 de diciembre mantiene sus registros contables en función de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.15, de acuerdo al método del contrato terminado el cual establece que:

“Los gastos de fabricación y los costos directos deben cargarse a una cuenta de construcción en proceso (activo), las facturas adelantadas enviadas a los clientes o el efectivo de los clientes recibido por anticipado deben acreditarse a la cuenta de anticipos por construcción en proceso (pasivo).

Al terminarse el contrato se registra la utilidad o pérdida bruta como sigue: precio del contrato menos costos totales igual a utilidad o pérdida bruta.

En los balances generales de fecha que caen dentro del período del contrato se clasifica como un activo corriente al excedente de la cuenta de construcción del proceso sobre la cuenta de anticipos por construcción en proceso”.

Para el periodo 2012, los registros contables serán registrados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera en la NIC 11 Contratos de Construcción, por avance de obra para cada uno de los proyectos, es decir, las cuentas de construcción en proceso e ingresos por realizar tendrán afectación directa en el estado de resultados en las cuentas del costo de ventas y de ingreso.

**Propiedad  
Planta y Equipos**

Se encuentran registradas a su costo de adquisición.

**... Nota 2**

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.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<b>Activo</b>	<b>Tasas</b>
Maquinaria y Equipos	10.00%
Equipo de Computación	33.33%
Vehículos	20.00%

**Jubilación  
Patronal**

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía no procedió a realizar la Provisión para jubilación patronal requerido y establecido por el cálculo actuarial determinado por un profesional independiente.

**PATE C.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

- 3 Efectivo y Equivalentes de Efectivo**      Un resumen de Efectivo y Equivalentes de Efectivo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Caja	190	23
Bancos	842,402	235,498
Inversiones Corrientes	96,211	619,715
	<u>938,803</u>	<u>855,236</u>

- 4 Cuentas por Cobrar**      Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Clientes	143,732	146,260
Fondo de Garantía	203	203
Préstamos Empleados	1,283	62,343
Cuentas por Cobrar	310,565	206,921
Anticipo Proveedores	36,803	392,203
Otras Cuentas por Cobrar	154,538	150,053
IVA en Compras	8,132	40,493
Crédito Tributario	12,005	317,785
Retención de IVA	-	82,188
Retenciones en la Fuente	70,825	94,278
Anticipo del Impuesto a la Renta	-	-
	<u>738,086</u>	<u>1,492,727</u>
Provisión Acumulada Cuentas Incobrables	125,600	52
	<u>612,486</u>	<u>1,492,675</u>

**5 Obras en Ejecución**

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

	Diciembre 31, 2011	2010
Obras en Ejecución	270,829	-
	<u>270,829</u>	<u>-</u>

**6 Propiedad Planta y Equipo**

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

	Diciembre 31, 2011	2010
Maquinaria y Equipo	400,796	400,796
Vehículos	183,367	183,367
Equipo de Computación	4,580	4,090
	<u>588,743</u>	<u>588,253</u>
Menos Depreciación Acumulada	406,709	339,473
	<u>182,034</u>	<u>248,780</u>

El movimiento de propiedad planta y equipo es como sigue:

**Costo:**

	Diciembre 31, 2011	2010
Saldo Inicial	588,253	515,253
Adiciones	490	73,000
Ajustes	-	-
Saldo Final	<u>588,743</u>	<u>588,253</u>

...Nota 6

**Depreciación acumulada:**

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Saldo Inicial	339,473	278,054
Gastos del año	67,236	61,419
Ajustes	-	-
Saldo Final	406,709	339,473

**7 Cuentas por Pagar**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Cuentas por Pagar	854,307	318,236
Anticipo Obras en Ejecución	587,613	-
Ingresos Acumulados por Realizar	29,518	-
Anticipos de Clientes	31,357	31,257
	1,502,795	349,493

**8 Beneficios Sociales**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Beneficios Sociales	1,923	1,923
Cuentas por Pagar Empleados	1,123	1,123
(1) 15% Participación Trabajadores	57,610	35,591
Obligaciones con el IESS	(15,817)	(9,989)
	44,839	28,648

(1) Ver nota 10

**PATE C.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

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

	Diciembre 31, 2011	2010
Impuesto al Valor Agregado	-	20,515
Retenciones en la Fuente	6,477	10,931
Retenciones IVA	8,984	7,924
(1) Impuesto a la Renta Compañía	82,389	48,833
	<u>97,850</u>	<u>88,203</u>

(1) Ver nota 10

**10 Provisiones Finales**      Constituyen el 15% Participación Trabajadores y Empleados y 24%, del Impuesto a la Renta:

**Conciliación Participación Trabajadores y Empleados**

	Diciembre 31, 2011	2010
Utilidad antes de la Participación Empleados e Impuestos	384,069	203,911
(1) 15% Participación Trabajadores y Empleados	57,610	30,587

**Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta**

	Diciembre 31, 2011	2010
Utilidad antes de la Participación Empleados e Impuestos	384,069	203,911
(-) 15% Participación Trabajadores	57,610	30,587
(+) Gastos no Deducibles	16,829	22,006
Base Imponible Imp. a la Renta	343,288	195,330
(1) 25% Impuesto a la Renta	-	48,833
(1) 24% Impuesto a la Renta	82,389	-
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	-	-
(-) Retenciones en la Fuente	70,825	94,278
Saldo a Favor Contribuyente	-	45,446
Valor a Pagar	<u>11,564</u>	<u>-</u>



**PATE C.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

- 11 Obras en Ejecución** Por lo mencionado en la Nota 2, sobre Registros Contables se presenta un resumen de los proyectos a ser liquidados en el periodo corriente, por avance de obra:

Diciembre 31, 2011

Proyecto	Costos Obras en Ejecución (a)	Ingresos por Realizarse (b)	Neto (b-a)
Fletes y Transporte	130	-	130
Proyecto Victoria	3,571	-	3,571
Proyecto Bayley	1,848	-	1,848
Proyecto Llano Grande	1,075	-	1,075
Proyecto Puente C200	3,750	-	3,750
Proyecto Tababela	(69)	-	(69)
Proyecto Paso Peatonal	3,591	-	3,591
Proyecto FAE	1,551	-	1,551
Proyecto Herraje	5,465	-	5,465
Proyecto Transtelco	(4,445)	-	(4,445)
Proyecto Uzhupud	45,232	-	45,232
Proyecto Iseyco CNT	111,892	-	111,892
Proyecto Loreto	12,197	(29,518)	(17,321)
Proyecto Otavalo	3,486	-	3,486
Stock Puentes	81,555	-	81,555
	270,829	(29,518)	241,311

- 12 Capital Social** El capital social de la Compañía está constituido por 1,000, acciones ordinarias y nominativas con un valor de US\$ 1.00, dólar cada una.

- 13 Reserva Legal** De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 10% 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.

PATECA C.A. no realizará la provisión para el año 2010 ya que la reserva ha superado el 50% del capital pagado.

**14    Impuesto a la Renta**

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”

**15    Contratos**

El principal contrato que se encuentran en ejecución se describe a continuación:

**...Nota 15**

**Proyecto Construcción del Puente 31 de Octubre en Otavalo**  
**(Gobierno Municipal de Otavalo)**

<b>Contrato</b>	Con fecha 27 de Diciembre del 2011, se suscribe el contrato con el Gobierno Municipal de Otavalo, para la construcción del puente 31 de Octubre sobre la quebrada el tejar en la ciudad de Otavalo .
<b>Plazo</b>	240 días a partir de la trasferencia del contratista del respectivo anticipo.
<b>Cuantía</b>	US\$. 1,129,806
<b>Objeto</b>	El contratista se obliga para con el contratante a ejecutar y entregar a entera satisfacción, la obra del puente 31 de octubre sobre la quebrada el tejar, en la ciudad de Otavalo se compromete al efecto a realizar dicha obra, con sujeción a su oferta, planos, especificaciones técnicas generales y particulares de la obra, en la obra de se utilizarán materiales de primera calidad utilizando las más avanzadas técnicas.
<b>16    Eventos Subsecuentes</b>	Entre el 31 de diciembre del 2011, y la fecha de preparación de nuestro informe (27 de abril del 2012), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.

