

**PLÁSTICOS DALMAU S.A.**

Informe de los Auditores Independientes  
sobre el examen de los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2011



---

**PLÁSTICOS DALMAU S.A.**

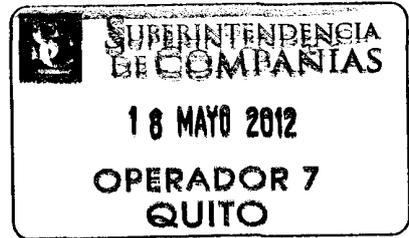
**CONTENIDO:**

	<u>Página</u>
<b>OPINIÓN</b>	2 - 3
<b>ESTADOS FINANCIEROS:</b>	
Balance general	4
Estado de resultados	5
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	6
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 15

---



Contadores Públicos Autorizados  
Certified Public Accountants



## INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Junta Directiva de:  
**PLASTICOS DALMAU S.A.**

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

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **PLASTICOS DALMAU S.A.**, que comprende el balance general al 31 de diciembre del 2011 y el estado de resultado, cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. 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 efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad de los Auditores**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestras auditorías. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa. Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar 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 Compañía. Una auditoría también comprende evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

#### **GUAYAQUIL**

Av. Nueve de Octubre No. 100 y Malecón  
Ed. La Previsora • Piso 23 Of. 05  
Telfs.: 2560055 / 2565993 • Fax: 2565433  
Casilla: 09-01-11666  
e-mail: info@aureacpas.com

#### **AUREA & CO., CPAS**

Firma de responsabilidad limitada  
miembro de  International Ltd.

[www.aureacpas.com](http://www.aureacpas.com)

#### **QUITO**

Av. 10 de Agosto N21-182 y San Gregorio  
Edificio Santa Rosa, Piso 5 Ofic. 501  
Telfs.: 2549311 / 2544 007 • Fax: 2543 536  
Casilla: 17-12-892  
e-mail: salvadoraurea@punto.net.ec

## Opinión

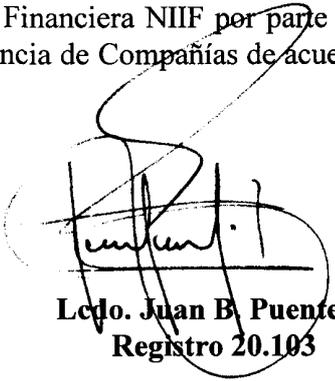
En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **PLASTICOS DALMAU S.A.**, al 31 de diciembre del 2011 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

## Énfasis en un tema importante

Como se indica en la nota 2 a los estados financieros se establece la obligatoriedad de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF por parte de las empresas sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías de acuerdo al cronograma de la resolución No. 08.G.DSC.010.

*Aurea & Co., CPA'S*

SC-RNAE-029  
Mayo 3, 2012

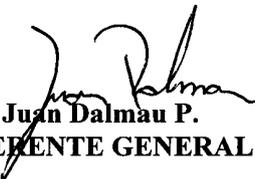
  
Lcdo. Juan B. Puente V.  
Registro 20.103



**PLÁSTICOS DALMAU S.A.**

BALANCE GENERAL Al 31 de diciembre del 2011  
(Expresado en dólares americanos)

	NOTAS	
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Caja y equivalentes de caja	4	66.616
Inversiones		3.803
Cuentas y documentos por cobrar - neto	5	337.277
Inventarios	6	364.694
Gastos pagados por anticipado	7	124.443
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>896.833</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Propiedad, planta y equipo	8	1.419.011
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1.419.011</b>
<b><u>TOTAL DEL ACTIVO</u></b>		<b><u>2.315.844</u></b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Obligaciones bancarias	9	661.000
Proveedores	10	138.599
Obligaciones fiscales		12.610
Gastos de personal por pagar		30.181
Prestamos de accionistas	11	325.880
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.168.270</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Provision para Jubilacion Patronal y Desahucio	12	52.293
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>52.293</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>1.220.563</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital social	13	491.659
Reserva legal	14	72.775
Reserva de capital	15	388.843
Aportes para futura capitalización	16	126.984
Utilidad neta del ejercicio		15.020
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>1.095.281</b>
<b><u>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>		<b><u>2.315.844</u></b>

  
**Juan Dalmau P.**  
**GERENTE GENERAL**

  
**CPA Yadira Narváez**  
**CONTADORA**

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**PLÁSTICOS DALMAU S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2011

(Expresado en dólares americanos)

---

<b>VENTAS NETAS</b>	1.478.047
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<u>(1.159.259)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	318.788
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>	
Administración	201.859
Ventas	<u>63.327</u>
<b>TOTAL</b>	<u>(265.186)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	53.602
<b>OTROS INGRESOS</b>	616
<b>OTROS EGRESOS</b>	<u>(15.911)</u>
<b>OTROS INGRESOS / EGRESOS NETO</b>	<u>(15.295)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	38.307
<b>PROVISIONES FINALES</b>	
Participación empleados y trabajadores	5.746
Impuesto a la renta empresa	15.872
Reserva Legal	1.669
<b>TOTAL PROVISIONES FINALES</b>	<u>(23.287)</u>
<b><u>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</u></b>	<u><u>15.020</u></u>

  
**Juan Dalmau P.**  
**GERENTE GENERAL**

  
**CPA Yadira Narváez**  
**CONTADORA**

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

**PLÁSTICOS DALMAU S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

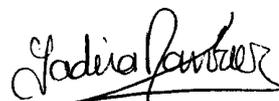
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011

(Expresado en dólares americanos)

---

	<u>Capital</u>	<u>R E S E R V A S</u>		Aportes	Resultado
	<u>Social</u>	<u>Legal</u>	<u>de capital</u>	<u>futura</u>	<u>del</u>
				<u>capitaliz.</u>	<u>ejercicio</u>
Ene ro 1, 2011	402.948	71.106	388.843	126.984	88.711
Transferencias	88.711				(88.711)
Utilidad de ejercicio 2011					38.307
Participación de trabajadores en utilidades					(5.746)
Impuesto a la renta empresa					(15.872)
Apropiación a reserva legal		1.669			(1.669)
Diciembre 31, 2011	<u>491.659</u>	<u>72.775</u>	<u>388.843</u>	<u>126.984</u>	<u>15.020</u>

  
**Juan Dalmau P.**  
**GERENTE GENERAL**

  
**CPA Yadira Narváez**  
**CONTADORA**

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

## PLÁSTICOS DALMAU S.A.

### ESTADO DE FLUJOS EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011

(Expresado en dólares americanos)

#### **ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Utilidad neta del ejercicio	15.020
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo proveniente de actividades de operación:	
Provisión cuentas incobrables	2.740
Depreciación	108.060
Apropiación de reserva legal	1.669
Provisión para jubilación patronal y desahucio	11.856
Cambios en activos y pasivos de operación	
Cuentas por Cobrar Comerciales	63.614
Pagos anticipados	293.832
Inventarios	33.748
Cuentas por Pagar	(17.100)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>513.439</u>

#### **ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Inversiones temprales	(203)
Compra de Activos Fijos - Neto	<u>(1.028.621)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(1.028.824)</u>

#### **ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Obligaciones bancarias	330.187
Accionistas y compañías relacionadas	<u>163.843</u>
Efectivo proveniente de Actividades de Financiamiento	<u>494.030</u>
Disminución neta de caja y equivalentes de caja	
Caja y equivalentes de caja al principio del año	87.971

#### **CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DE AÑO**

66.616

  
**Juan Dalmau P.**  
**GERENTE GENERAL**

  
**CPA Yadira Narváez**  
**CONTADORA**

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## **PLÁSTICOS DALMAU S. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011

(Expresado en dólares americanos)

---

#### **1. GENERALIDADES**

**PLÁSTICOS DALMAU S.A.**, se constituyó el 14 de marzo de 1972 como compañía de responsabilidad limitada de conformidad con la Ley de Compañías y de acuerdo a regulaciones vigentes. Mediante escritura pública de abril del 2003 se transformó en Sociedad Anónima. El objeto social de la Compañía es la producción y comercialización de plástico en general. Las oficinas y planta industrial se encuentran ubicadas en la ciudad de Quito. El plazo de duración inicial de la Compañía es de 50 años.

#### **2. APLICACIÓN NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA**

Según resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, se establece la obligatoriedad de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las Compañías y entes sujetos al control y vigilancia de dicha Superintendencia, es así que para el caso particular de **PLASTICOS DALMAU S.A.**, aplica lo señalado en el artículo primero, literal 3:

"Aplicarán a partir del 1 de enero de 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 y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del ejercicio económico del año 2012."

En consecuencia, hasta el mes de octubre del año 2011 se deberá elaborar un cronograma de implementación de lo dispuesto, el cual deberá contener los siguientes componentes:

- Plan de capacitación.
- Plan de implementación.
- Fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país. Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

- Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los periodos de transición.
- Conciliaciones del estado de resultados del 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF.
- Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2011, caso, previamente presentado bajo NEC.

Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios accionistas, proveedores, entidades de control, etc., la comprensión de los ajustes significativos realizados en el Balance General y en el Estado de Resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de noviembre del 2011, y ratificada por la junta general de socios o accionistas, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

### 3. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

- a. **Bases contables de presentación.-** Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.
- b. **Cuentas por cobrar.-** El rubro principal de esta cuenta es de clientes, que registra el valor de las facturas a crédito, el plazo generalmente es a 30, 45 y 60 días.
- c. **Inventarios.-** Los inventarios de materia prima, suministros y materiales están valorados al precio de las últimas facturas de adquisición. El costo de ventas se transfiere por el método promedio.
- d. **Activos fijos.-** Se encuentra registrados al costo de adquisición el mismo que es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de la vida útil estimada de 20 años para edificios, 10 años para maquinarias, muebles y enseres y equipo electrónico 10%, 5 años para vehículos y 3 años para equipos de computación.

Los gastos de mantenimiento y reparación se aplican a los resultados del año en que se incurren y las renovaciones y mejoras de importancia se aplican al costo de adquisición del activo.

- e. **Seguros pagados por anticipado.-** El monto de las primas de seguros, pagados para asegurar los bienes de propiedad de la Compañía, se registraron en este rubro, y su transferencia a cuentas de resultados se amortiza durante la vigencia de las pólizas.
- f. **Participación de trabajadores.-** La Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto. La misma que es registrada con cargo a resultados del ejercicio económico.
- g. **Impuesto a la renta.-** La provisión para el pago del impuesto a la renta se registra a la tasa actual del 24%, sobre las utilidades no reinvertidas, y la tasa del 14% sobre las utilidades reinvertidas, las tasas se aplican sobre la base imponible, la cual puede diferir de la utilidad según el estado de resultados adjunto debido principalmente a gastos no deducibles, la conciliación de la utilidad y determinación del impuesto a la renta se muestra en la nota 17 a los estados financieros. Dicho impuesto se registra con cargo a resultados del ejercicio económico corriente.

#### 4. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

En este rubro se ha incluido lo siguiente:

(US\$ dólares)

Caja efectivo	13.760
Cajas chica	500
Caja cheque	8.182
Bancos (A)	<u>44.174</u>
Total	<u>66.616</u>

(A) El detalle de los saldos en las cuentas bancarias es como sigue:

<u>Nombre del Banco</u>	<u>Tipo de cuenta</u>	<u>Saldo US\$</u>
Pacifico	Corriente	5.205
Produbanco	Corriente	926
HSBC Republic	Corriente	6.513
Pichincha	Corriente	20.562
Proamerica	Corriente	9.018
Pichincha	Ahorro	<u>1.950</u>
Total		<u>44.174</u>

## 5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR - NETO

Las cuentas pendientes de cobro se indican a continuación:

(US\$ dólares)

Cientes	335.810
Sr. Mauro Moran Sosa	3.092
Empleados y trabajadores	<u>1.115</u>
	340.017
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>(2.740)</u>
Total	<u>337.277</u>

En el año 2011 la compañía efectuó una provisión para cuentas incobrables de US\$ 2.740.

## 6. INVENTARIOS

El detalle de inventarios es el siguiente:

(US\$ dólares)

Materias primas	197.756
Productos Terminados	152.765
Inventario de mercancías	<u>12.284</u>
	362.805
Importaciones en tránsito	<u>1.889</u>
Total	<u>364.694</u>

## 7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El detalle de esta cuenta es como sigue:

(US\$ dólares)

Crédito tributario IVA	71.313
Retenciones en la fuente	2.372
Impuesto a la salida de divisas	10.792
Anticipos a proveedores	25.465
Garantía empresa eléctrica	9.617
Seguros pagados por anticipado	<u>4.884</u>
Total	<u>124.443</u>

## 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de este rubro es el siguiente:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	(US\$ dólares)
Terreno	166.704	-	166.704
Edificios	205.692	188.609	17.083
Maquinaria y moldes	1.500.699	367.582	1.133.117
Equipos electrónicos	7.546	2.725	4.821
Muebles y enseres	5.746	1.854	3.892
Equipos de computación	9.517	6.810	2.707
Vehículos	135.608	56.982	78.626
Instalaciones	<u>12.220</u>	<u>159</u>	<u>12.061</u>
Total	<u>2.043.732</u>	<u>(624.721)</u>	<u>1.419.011</u>

El movimiento de propiedad, planta y equipo en el año 2011 fue el siguiente:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Saldo al 31-Dic-2011</u>
Saldo Inicial	1.433.819	(935.369)	498.450
Compras	1.028.592	-	1.028.592
Bajas	(418.679)	418.708	29
Gasto depreciación	-	(108.060)	(108.060)
<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>2.043.732</u>	<u>(624.721)</u>	<u>1.419.011</u>

#### 9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Este rubro está conformado por obligaciones con el HSBC Private Bank, cuyo detalle es el siguiente:

<u>Obligacion</u>		<u>Tasa</u>	<u>Fecha</u>	<u>Saldo</u>	<u>Registro Banco Central</u>	
<u>Numero</u>	<u>Plazo</u>	<u>de</u>	<u>de</u>	<u>al</u>	<u>del Ecuador</u>	
<u>Numero</u>	<u>Plazo</u>	<u>Interese</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>Numero</u>	<u>Fecha</u>
4600071148	360	2,45%	05/11/2012	200.000	111557	11/11/2011
4600071544	360	2,53%	22/11/2012	130.000	111614	20/12/2011
4600072591	360	2,39%	08/01/2012	130.000	110293	24/01/2011
4600073227	360	2,44%	05/02/2012	130.000	110368	16/03/2011
4600076394	360	2,57%	23/06/2012	71.000	111022	28/06/2011
<b>Total</b>				<u><u>661.000</u></u>		

#### 10. PROVEEDORES

El detalle por clasificación principal es el siguiente:

(US\$ dólares)

Proveedores nacionales	7.366
Proveedores del exterior	<u>131.233</u>
Total	<u><u>138.599</u></u>

**11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El detalle de los préstamos recibidos de accionistas es como sigue:

(US\$ dólares)

**COMPANIAS RELACIONADAS**

Banyotes S.A.	139.675
Textiles Mar y Sol S.A.	<u>11.869</u>
	151.544

**CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS**

Pinto Dávila Rosa Mariana	43.584
Monzerath Llatjos García	43.584
Dalmau Pinto Juan Fernando	43.584
Dalmau Pinto María Lorena	<u>43.584</u>
	<u>174.336</u>
Total	<u>325.880</u>

**12. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**

El movimiento de esta cuenta durante el año 2011 es como sigue:

	<u>Jubilación</u> <u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u> <u>US\$</u>
Saldo inicial	35.619	10.742	46.361
Provisiones 2011	8.878	2.708	11.586
Pagos efectuados	<u>(4.123)</u>	<u>(1.531)</u>	<u>(5.654)</u>
Diciembre 31, 2011	<u>40.374</u>	<u>11.919</u>	<u>52.293</u>

**13. CAPITAL SOCIAL**

El capital social de **PLÁSTICOS DALMAU S.A.**, al 31 de diciembre del 2011 fue de US\$ 491.659, dividido en cuatrocientas noventa y un mil seiscientos cincuenta y nueve acciones ordinarias y nominativas de dólar cada una.

**14. RESERVA LEGAL**

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 10% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

## 15. RESERVA DE CAPITAL

Incluye valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la aplicación de la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a ésta cuenta al 31 de marzo del 2000. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada, previa resolución de la junta general de accionistas, en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere. El saldo de ésta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

## 16. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

El detalle de los aportes efectuados por los accionistas para futuras capitalizaciones es como sigue:

	(US\$ dólares)
Monzerath Llatjos García	31.746
Pinto Dávila Rosa Mariana	31.746
Dalmau Pinto Juan Fernando	31.746
Dalmau Pinto María Lorena	<u>31.746</u>
Total	<u>126.984</u>

## 17. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

La determinación del impuesto a la renta, y la participación de trabajadores en las utilidades se presentan en la siguiente conciliación tributaria:

### Participación trabajadores

Utilidad contable	38.307
15% Participación trabajadores	<u>(5.746)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	32.561
(+) Gastos no deducibles	342
(-) Deducción por pagos a empleados con discapacidad	<u>(8.718)</u>
Base imponible	24.185

### Determinación del Impuesto a la renta

Utilidades no reinvertidas (US\$ 24.185 x 24%)	<u>5.804</u>
--	--------------

TOTAL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO 5.804

### Determinación del impuesto a la renta a pagar

Impuesto a la renta causado	5.804
Anticipo de impuesto a la renta determinado	(15.872)
Anticipo de impuesto a la renta pendiente de pago	12.685
Retención en la fuente año 2011	(15.057)
Impuesto a la salida de divisas	<u>(723)</u>
Saldo a favor de la Compañía	<u>13.163</u>

**18. CONTINGENCIA**

Situación Tributaria:

La autoridad fiscal mantiene el derecho de revision de la situacion tributaria de la compañía sobre los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 2009 al 2011, si hubiera reconsideraciones de impuestos, estos y los correspondientes intereses y multas seran imputables a las reservas patrimoniales de la Compañía.

**19. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2011 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 3 de mayo del 2012; no se conocen de hechos posteriores que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.

---