

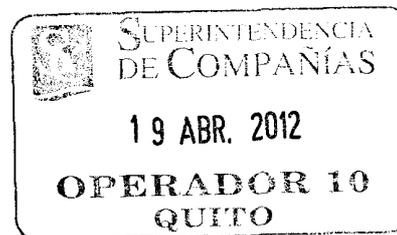
IMOCOM Ecuatoriana Cía. Ltda.

**Examen de los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2011**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios y Directores de
IMOCOM Ecuatoriana Cía. Ltda.



Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **IMOCOM Ecuatoriana Cía. Ltda.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía 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. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Bases para calificar la opinión

Como se indica en la Nota 6 de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre de 2011, las cuentas por cobrar incluyen US\$ 56,989, con una antigüedad mayor a un año, cuya recuperación es incierta. La Compañía no ha constituido una provisión suficiente ante la eventual incobrabilidad de dicho monto, cuyo efecto es sobrevalorar los activo corriente y el resultado del ejercicio 2011.

Opinión Calificada

En nuestra opinión, excepto por el efecto de lo mencionado en el párrafo anterior, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de la **IMOCOM Ecuatoriana Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2011 el resultado de sus operaciones y su flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Asuntos de énfasis

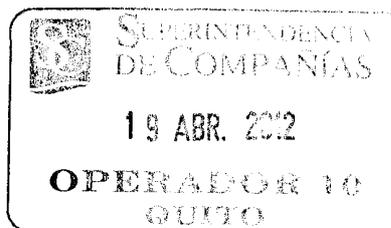
Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011, se emite por separado.

Quito, 14 de Marzo del 2011



Registro en la Superintendencia
de Compañías: 060

BYRON GUERRA VILLAVICENCIO C.P.A.
Socio – Licencia Nro. 2408



IMOCOM Ecuatoriana Cía. Ltda.
Balances Generales
Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVOS

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Activos Corrientes</u>		
Efectivo en Caja y Bancos (Nota 4)	-	108,753
Inversiones Temporales (Nota 5)	5,504	287,436
Cuentas por Cobrar (Nota 6)	285,550	443,218
Inventarios (Nota 7)	1'061,807	686,890
Otros Activos	<u>50,919</u>	<u>29,920</u>
Total Activos Corrientes	1'403,780	1'556,217
 <u>Activos Fijos (Nota 8)</u>		
Edificios	26,417	26,417
Revalorización Edificio	417,285	417,285
Muebles y Enseres	10,736	10,026
Equipos de Computación	31,016	30,094
Vehículos	91,425	66,489
Otros Equipos	12,523	11,241
Depreciación Acumulada	<u>(103,543)</u>	<u>(88,243)</u>
Total Activos Fijos	<u>485,859</u>	<u>473,309</u>
Total Activos	<u>1'889,639</u>	<u>2'029,526</u>


 Ing. Mauricio Peñuela
 Presidente


 Miriam Avila
 Contadora General

Las notas adjuntas de 1 a 20 son parte integrante de estos estados financieros.



IMOCOM Ecuatoriana Cia. Ltda.
Balances Generales
Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Pasivos Corrientes</u>		
Obligaciones Financieras (Nota 9)	57,179	-
Cuentas por Pagar (Nota 10)	382,348	683,868
Beneficios Sociales (Nota 11)	<u>36,585</u>	<u>43,810</u>
Total Pasivos Corrientes	476,112	727,678
Relacionadas (Nota 12)	<u>162,049</u>	<u>162,049</u>
Total Pasivos	638,161	889,727
<u>Patrimonio de los Accionistas</u>		
Capital Social (Nota 15)	197,700	197,700
Aportes para Futuras Capitalizaciones	20,000	20,000
Reserva Legal (Nota 16)	28,751	21,089
Reserva de Capital (Nota 17)	120,223	120,223
Reserva de Revalorización (Nota 18)	417,285	417,285
Resultados Acumulados	355,840	210,256
Utilidad Neta del Ejercicio	<u>111,679</u>	<u>153,246</u>
Total Patrimonio de los Accionistas	<u>1'251,478</u>	<u>1'139,799</u>
Total Pasivos y Patrimonio de los Accionistas	<u>1'889,639</u>	<u>2'029,526</u>



Ing. Mauricio Peñuela
Presidente



Miriam Avila
Contadora General

Las notas adjuntas de 1 a 20 son parte integrante de estos estados financieros.



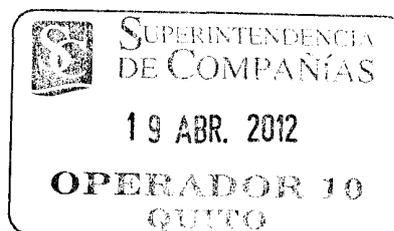
IMOCOM Ecuatoriana Cia. Ltda.
Estados de Resultados
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

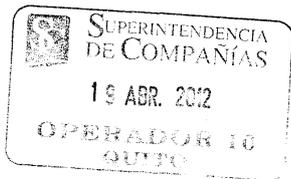
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Ingresos y Costos</u>		
Ventas	2'430,223	2'349,652
Costo de Ventas	<u>(1'506,622)</u>	<u>(1'373,163)</u>
Utilidad Bruta en Ventas	923,601	976,489
<u>Gastos</u>		
Operacionales	<u>730,885</u>	<u>742,061</u>
Total Gastos	<u>730,885</u>	<u>742,061</u>
Utilidad Operacional	192,716	234,428
<u>Otros Ingresos (Gastos)</u>		
Otros, neto	<u>(18,207)</u>	<u>6,261</u>
Total Otros	<u>(18,207)</u>	<u>6,261</u>
Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta	174,509	240,689
<u>Menos:</u>		
Participación a Trabajadores (Nota 13)	26,177	36,103
Impuesto a la Renta (Nota 14)	<u>36,653</u>	<u>51,340</u>
Subtotal	<u>(62,830)</u>	<u>(87,443)</u>
Utilidad Neta	<u>111,679</u>	<u>153,246</u>


 Ing. Mauricio Peñuela
 Presidente


 Miriam Avila
 Contadora General

Las notas adjuntas de 1 a 20 son parte integrante de estos estados financieros.





IMOCOM Ecuatoriana Cia. Ltda.
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital Social	Reserva por Valuación	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Utilidad Neta	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2009	<u>197,700</u>	-	<u>20,000</u>	<u>20,958</u>	<u>120,223</u>	<u>207,775</u>	<u>2,612</u>	<u>569,268</u>
Apropiación de Utilidades	-	-	-	131	-	-	(131)	-
Traslado de Saldos	-	-	-	-	-	2,481	(2,481)	-
Revalorización de Edificio (Nota 8)	-	417,285	-	-	-	-	-	417,285
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	<u>153,246</u>	<u>153,246</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2010	<u>197,700</u>	<u>417,285</u>	<u>20,000</u>	<u>21,089</u>	<u>120,223</u>	<u>210,256</u>	<u>153,246</u>	<u>1,139,799</u>
Apropiación de Utilidades	-	-	-	7,662	-	-	(7,662)	-
Traslado de Saldos	-	-	-	-	-	145,584	(145,584)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	<u>111,679</u>	<u>111,679</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2011	<u>197,700</u>	<u>417,285</u>	<u>20,000</u>	<u>28,751</u>	<u>120,223</u>	<u>355,840</u>	<u>111,679</u>	<u>1,251,478</u>


 Ing. Mauricio Peñuela
 Presidente


 Miriam Avila
 Contadora General

Las notas adjuntas de 1 a 20 son parte integrante de estos estados financieros.

IMOCOM Ecuatoriana Cia. Ltda.
Estados de Flujos de Efectivo
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Operación:</u>		
Recibido de clientes	2'585,891	2.295.058
Pagado a proveedores y terceros	(2'954,871)	(1.924,532)
Otros, neto	<u>(18,207)</u>	<u>6,261</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	(387,187)	376,787
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión:</u>		
Compra, bajas de activos fijos	(27,850)	(30,167)
Inversiones temporales	281,932	(257,596)
Otros Activos	<u>(32,827)</u>	<u>(7,615)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	221,255	(295,378)
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u>		
Sobregiro Bancario	57,179	-
(Pago) de Préstamos de Relacionadas y Accionistas	<u>-</u>	<u>(9)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	57,179	(9)
Aumento (Disminución) del Efectivo en Caja y Bancos	(108.753)	81,400
Saldo del Efectivo en Caja y Bancos al Inicio del Año	<u>108.753</u>	<u>27.353</u>
Saldo del Efectivo en Caja y Bancos al Final del Año	<u><u>-</u></u>	<u><u>108.753</u></u>

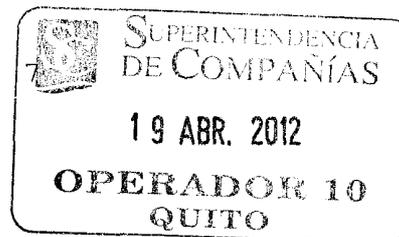


 Ing. Mauricio Peñuela
 Gerente General



 Ing. Miriam Avila
 Contadora General

Las notas adjuntas de 1 a 20 son parte integrante de estos estados financieros.



IMOCOM Ecuatoriana Cía. Ltda.
Estados de Flujos de Efectivo
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto (Proveniente de) las Actividades de Operación:

Utilidad Neta	111,679	153,246
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto en actividades de operación:		
Depreciación del Activo Fijo	15,300	19,954
Provisión para Cuentas Incobrables	2,000	3,259
Amortización	11,828	7,615
Participación a Trabajadores	26,177	36,103
Impuesto a la renta	36,653	51,340
<u>Cambios Netos en Activos y Pasivos:</u>		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	155,668	(54,594)
(Aumento) Disminución en inventarios	(374,917)	53,749
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar	(338,173)	109,624
(Disminución) Aumento en beneficios sociales	<u>(33,402)</u>	<u>(3,509)</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de operación	<u>(387,187)</u>	<u>376,787</u>



 Ing. Mauricio Peñuela
 Gerente General



 Ing. Miriam Avila
 Contadora General

Las notas adjuntas de 1 a 20 son parte integrante de estos estados financieros.



IMOCOM Ecuatoriana Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 1 – Operaciones

IMOCOM Ecuatoriana Cia. Ltda., se constituyó en la República del Ecuador, el 23 de mayo de 1974, con los objetos principales de: realizar representaciones de personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras; e, Importación, distribución y venta de maquinaria industrial y asesoría técnico industrial.

Nota 2 – Políticas Contables Significativas

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales requieren que la Gerencia de la compañía efectúe estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar el valor de ciertas transacciones incluidas en dichos estados financieros.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Para aquellas situaciones específicas que no estén normadas por las NEC, la Federación Nacional de Contadores del Ecuador recomienda que las NIC provean los lineamientos a seguirse como principios de Contabilidad en Ecuador. A partir del ejercicio fiscal 2012 la Compañía adoptará las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para la preparación de sus estados financieros.

Estimación para Cuentas Incobrables

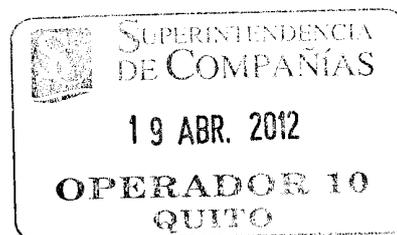
La estimación para cuentas incobrables se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados y se disminuye por los castigos de las cuentas por cobrar consideradas irrecuperables.

Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de adquisición, el que no excede el valor de mercado, los inventarios en tránsito se registran al costo específico de la factura, más los gastos de importación incurridos.

Activos Fijos

Los Activos Fijos están registrados al costo de adquisición, excepto el edificio que se encuentra registrado a su valor revaluado. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo y no alargan su vida útil, se cargan al gasto a medida que se efectúan.



IMOCOM Ecuatoriana Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El costo de los Activos Fijos se deprecian aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

Edificios	5%
Equipos de Oficina	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Computación	33%
Otros Equipos	10%
Vehículos	20%

Participación de los Empleados en las Utilidades

Las leyes laborales de la República del Ecuador requieren que la Compañía distribuya entre sus empleados el 15% de sus utilidades antes del impuesto a la renta. Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio.

Provisión para Impuesto a la Renta

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios.

La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Nota 3 – Índices de Precios al Consumidor

Porcentajes de Variación en los Índices de Precios al Consumidor

La disminución en el poder adquisitivo distorsiona las cifras contables y no permite efectuar una adecuada comparación con períodos anteriores.



IMOCOM Ecuatoriana Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor (IPC) preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC):

<u>Año Terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2010	3,33
2011	5,41

Nota 4 – Efectivo en Caja y Bancos

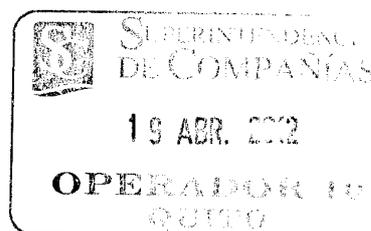
El detalle del Efectivo en Caja y Bancos al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Bancos	-	<u>108,753</u>
Total	<u>-</u>	<u>108,753</u>

Nota 5 – Inversiones Temporales

El detalle de Inversiones Temporales al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Fondo Real – Fondos Pichincha	<u>5,504</u>	<u>287,436</u>
Total	<u>5,504</u>	<u>287,436</u>



IMOCOM Ecuatoriana Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 6 – Cuentas por Cobrar

El detalle de las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Clientes	223,936	352,012
Comisiones	22,546	22,546
Anticipos	24,428	36,750
Notas de Venta por Facturar	12,181	10,641
Crédito Tributario Impuesto a las Ventas	2,755	10,683
Empleados	944	9.996
Otros	<u>15,939</u>	<u>15,770</u>
Subtotal	302,729	458,398
Provisión para cuentas incobrables	<u>(17,179)</u>	<u>(15,180)</u>
Total	<u>285,550</u>	<u>443,218</u>

Al 31 de diciembre de 2011, las cuentas por cobrar incluyen US\$ 22,546 y US\$ 23,802 correspondiente a comisiones y deudores comerciales, con una antigüedad superior a 365 días cuya recuperación es incierta.

Adicionalmente no existe certeza de la recuperabilidad del monto de US\$ 10,641 contabilizado como "notas de ventas por facturas" el cual corresponde a repuestos entregados a Holcim y reclamados por esta como garantía del proveedor.

La Compañía no ha estimado un valor suficiente que cubra la dudosa recuperación de los valores señalados.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio del año	(15,180)	(11,921)
Provisión	<u>(1,999)</u>	<u>(3,259)</u>
Saldo al final del año	<u>(17,179)</u>	<u>(15,180)</u>

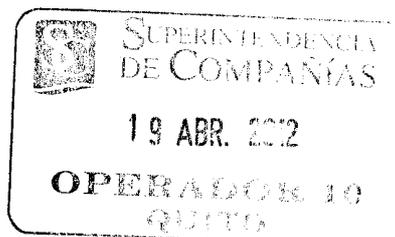


IMOCOM Ecuatoriana Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 7 – Inventarios

El detalle de los Inventarios al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Construcción	518,504	336,617
Metalmecánica	83,912	13,032
Empaques, Plásticos y Alimentos	244,418	77,028
Importaciones en tránsito	<u>214,973</u>	<u>260,213</u>
Total	<u>1'061.807</u>	<u>686.890</u>



IMOCOM Ecuatoriana Cia. Ltda.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 8 – Activos Fijos

El movimiento de los Activos Fijos durante el ejercicio económico 2011 y 2010, es como sigue:

	Saldo Final 2010	<u>Adiciones</u>	<u>Baja</u>	<u>Ajustes</u>	Saldo Final 2011
Edificios	26,417	-	-	-	26,417
Revalorización Edificio (1)	417,285	-	-	-	417,285
Muebles y Enseres	10,026	710	-	-	10,736
Equipos de Computación	30,094	5,267	(4,345)	-	31,016
Vehículos	66,489	24,936	-	-	91,425
Otros Equipos	<u>11,241</u>	<u>1,282</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12,523</u>
Subtotal	561,552	32,195	(4,345)	-	589,402
Depreciación Acumulada	<u>(88,243)</u>	<u>(19,670)</u>	<u>4,345</u>	<u>25</u>	<u>(103,543)</u>
Total	<u>473,309</u>	<u>12,525</u>	<u>-</u>	<u>25</u>	<u>485,859</u>

- (1) La compañía efectuó el revalúo de su bien inmueble ubicado en las calles Corea 318 y Núñez de Vela, Edificio Karolina 2000 PB durante el primer trimestre del 2010. Para lo cual fue contratado el Sr. Edwin Ramiro Tamayo Avalos quien se encuentra registrado en la lista de peritos calificados por la Superintendencia de Compañías. La Junta General de Socios de fecha 25 de marzo de 2010 aprobó por unanimidad el informe del perito avaluador.



IMOCOM Ecuatoriana Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 9 – Obligaciones Financieras

El detalle de las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Sobregiro Bancario (Banco Pichincha)	<u>57,179</u>	-
Total	<u>57,179</u>	-

Nota 10 – Cuentas por Pagar

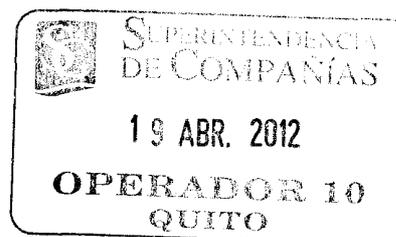
El detalle de las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores	303,552	494,212
Anticipo	38,018	121,559
Retenciones de impuestos	9,747	25,418
Obligaciones con el IESS	19,247	14,654
Impuesto a la renta (Nota 13)	11,400	28,025
Otras Cuentas por Pagar	<u>384</u>	-
Total	<u>382,348</u>	<u>683,868</u>

Nota 11 – Beneficios Sociales

El detalle de los Pasivos Acumulados al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Beneficios sociales	10,408	7,707
Participación a trabajadores	<u>26,177</u>	<u>36,103</u>
Total	<u>36,585</u>	<u>43,810</u>



IMOCOM Ecuatoriana Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 12 – Relacionadas

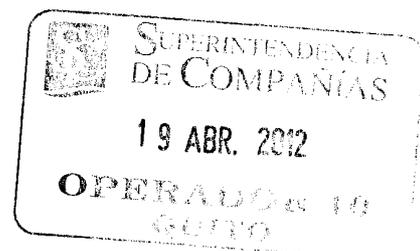
El detalle de los Pasivos con relacionadas al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Paul Etter	109,819	109,819
Cuentas por pagar a Socios	<u>52,230</u>	<u>52,230</u>
Total	<u>162,049</u>	<u>162,049</u>

Nota 13 – Participación a Trabajadores

La conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo de la participación a trabajadores, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta	<u>174,509</u>	<u>240,689</u>
15% participación a trabajadores	<u>26,177</u>	<u>36,103</u>



IMOCOM Ecuatoriana Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 14 – Impuesto a la Renta

Conforme a disposiciones tributarias, la tarifa de Impuesto a la renta se establece en el 15% de las utilidades sujetas a reinversión y el 15% sobre utilidades sujetas a reinversión y el 24% sobre utilidades sujetas a distribución.

La conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo del impuesto a la renta, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad Contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	174,509	240,689
<u>Menos:</u>		
15% Participación a trabajadores	26,176	36,103
<u>Más:</u>		
Otros Pagos del Exterior no efectuados Retención en la Fuente	33	-
Gastos no deducibles	<u>4,356</u>	<u>773</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	152,722	205,359
(A) Anticipo calculado	23,390	22,750
(B) Impuesto a la renta causado	<u>36,653</u>	<u>51,340</u>
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	<u>36,653</u>	<u>51,340</u>
<u>Menos:</u>		
Anticipo pagado	-	-
Retenciones en la fuente	<u>25,252</u>	<u>23,315</u>
Impuesto a Pagar	<u>11,401</u>	<u>28,025</u>



IMOCOM Ecuatoriana Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 15 – Capital Social

Al 31 de diciembre de 2010 el capital social suscrito y pagado está constituido por 197,700 acciones ordinarias y nominativas de U.S. \$ 1.00 cada una de valor nominal unitario.

Nota 16 – Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación del 5% sobre las utilidades líquidas, hasta que represente el 20% del capital pagado. Esta reserva no puede utilizarse para el pago de dividendos y solo puede capitalizarse.

Nota 17 – Reserva de Capital

Esta cuenta incluye los saldos acumulados hasta el 31 de marzo del 2000 de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria.

Nota 18– Reserva de Revaluación

Surge de la revaluación del edificio. Al momento de la venta o utilización del edificio, la porción de la reserva de revaluación de propiedades que se relaciona con ese activo, la cual es efectivamente realizada, se transfiere directamente a las utilidades retenidas.

Nota 19 – Situación Fiscal

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales hasta el ejercicio económico de 2011.

Revisión Tributaria

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la entidad supervisora para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca:



IMOCOM Ecuatoriana Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- a) En tres años, contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo;
- b) En seis años a partir de la fecha en que se vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y;
- c) En un año, cuando se trate de verificar un acto de determinación practicada por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el ejercicio 2008, de acuerdo con lo indicado en el literal a) anterior, aún no ha prescrito.

Nota 20 – Eventos Subsecuentes

A la fecha de emisión del informe por parte de los Auditores Externos, no han sucedido situaciones, que a criterio de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

