

**CORPEVIN S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

**CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



**CORPEVIN S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2011**

**CONTENIDO**

- Informe de los auditores independientes
- Balance de situación financiera
- Estado de resultados
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros



**Abreviaturas usadas:**

- NIIF Normas Internacionales de Información Financiera
- NIAA Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
- USD Dólares estadounidenses
- SRI Servicio de Rentas Internas
- NEC Norma ecuatoriana de contabilidad
- IVA Impuesto al valor agregado

**EsRoBross Cía. Ltda.**  
Contadores Públicos Independientes  
Edificio Finec. Piso 6, Oficina 604  
Teléfono: 04 2 512082  
Guayaquil - Ecuador

Edificio A. Montenegro Piso 4  
Oficina 12  
Teléfono: 6013314  
Quito - Ecuador  
[www.esrobross.com](http://www.esrobross.com)  
[www.TIagnet.com](http://www.TIagnet.com)

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta de Accionistas de  
**CORPEVIN S.A.**

### **Dictamen sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CORPEVIN S.A., que comprende el balance de situación financiera al 31 de diciembre de 2011 y el correspondiente estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la administración de la Compañía**

Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Las cuales requerimos que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.



(Continúa)

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados y si las estimaciones contables relevantes hechas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para sustentar nuestra opinión.

### **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CORPEVIN S.A., al 31 de diciembre de 2011, su desempeño financiero y los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

### **Énfasis**

Tal como se comenta en la Nota A, a los estados financieros, la Compañía se encuentra en proceso de conversión a NIIF y declara que a partir de enero del 2012 aplicará la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), estableciendo el año 2011 como su año de transición.

### **Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios**

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



EsRoBross – TIAG International  
RNAE No.: 476



Junio 8, 2012



Henry Escalante Roha, CPA  
Socio  
Registro No. 11145

**CORPEVIN S.A.**

**BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**ACTIVO**

**Activo corriente:**

Cuentas por cobrar (Nota B)	272.698
Gastos pagados por anticipados	112
	<hr/>
	272.810

**Activo no corriente:**

Propiedades de inversión (Nota C)	439.245
Propiedad, planta y equipos (Nota D)	86.686
Cuentas por cobrar a largo plazo (Nota E)	329.330
	<hr/>
	855.261

**Total activos**

---

---

1.128.071

**PASIVO Y PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS**

**Pasivo corriente:**

Préstamos bancarios (Nota F)	67.780
Documentos y cuentas por pagar	1.096
Gastos acumulados por pagar (Nota G)	9.017
	<hr/>
	77.893

**Pasivo no corriente:**

Cuentas por pagar a largo plazo (Nota H)	1.006.541
--	-----------

**Participación de los accionistas:**

Acciones comunes, 800 a USD 1 cada una	800
Aporte futura capitalización	1.200
Utilidades retenidas	41.637
	<hr/>
	43.637

**Total pasivo y participación de los accionistas**

---

---

1.128.071



Juan Carlos Andrade  
Gerente General

Gabriel Alvarado Lavanda  
Contador  
Reg. 16227

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

**CORPEVIN S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**INGRESOS**

Ventas de terrenos	249.320
Alícuotas por expensas	5.553
	<hr/>
	254.873

**COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN**

Costo de ventas	158.443
Gasto de ventas	18.725
Gasto de administración	30.510
Impuesto al Valor Agregado cargado a gasto	5.491
Gasto no deducible	1.324
	<hr/>
	214.493

**UTILIDAD OPERACIONAL DE OPERACIONES CONTINUAS**

40.380

**OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES**

Gastos financieros y otros	5.926
----------------------------	-------

**UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

34.454

Participación trabajadores (Nota J)	5.168
Impuesto a la renta (Nota K)	7.346

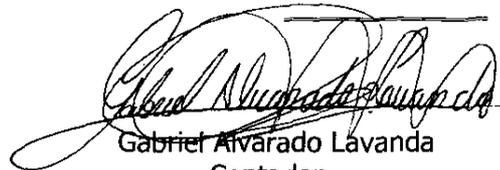
**UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS**

---

21.940



Juan Carlos Andrade  
Gerente General



Gabriel Alvarado Lavanda  
Contador  
Reg. 16227

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

**CORPEVIN S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Acciones comunes</u>	<u>Aporte futura capitalización</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidades retenidas Ganancias Acumuladas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2010	800	1,200	0	19,697	19,697
Utilidad del ejercicio	0	0	0	21,940	21,940
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>800</u>	<u>1,200</u>	<u>0</u>	<u>41,637</u>	<u>41,637</u>



Juan Carlos Andrade  
Gerente General



Gabriel Alvarado Lavanda  
Contador  
Reg. 16227

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

**CORPEVIN S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**Flujo de efectivo de las actividades de operación:**

Efectivo recibido de clientes y otros	597.988
Efectivo pagado a proveedores y empleados	487.145
	<u>110.843</u>

Impuesto a la renta pagado	9.384
Pago de utilidades trabajadores	4.368
	<u>13.752</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	97.091

**Flujo de efectivo en las actividades de inversión**

Adiciones en propiedades y equipos	<u>(62.999)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(62.999)

**Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento**

Aumento en propiedades de inversión	75.566
Disminución Financiamiento de accionistas	<u>(143.179)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(67.613)

<b>Disminución neta de efectivo</b>	<b>(33.521)</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	33.521
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>0</u>

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

**CORPEVIN S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, CONTINUACIÓN**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

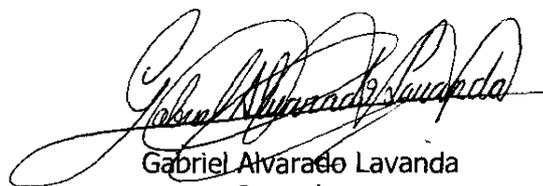
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**Conciliación de la utilidad neta con el efectivo  
neto proveniente de las actividades de  
operación:**

Utilidad neta de operaciones continuas	21.940
Más gastos que no corresponden a desembolsos de efectivo:	
Depreciación	<u>17.057</u>
	38.997
Cambios en los componentes del capital de trabajo:	
Disminución en Gastos anticipados	33.536
Aumento en Préstamo bancario	43.339
Disminución en cuentas por pagar	(15.573)
Disminución en pasivos acumulados	<u>(3.208)</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>97.091</u>



Juan Carlos Andrade  
Gerente General



Gabriel Alvarado Lavanda  
Contador  
Reg. 16227

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

**CORPEVIN S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

CORPEVIN S.A., (La Compañía) fue constituida el 11 de septiembre del 2007 en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas. Su objeto principal es la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

Los efectos adversos de la crisis económica global comenzaron a reflejarse progresivamente en la economía ecuatoriana durante el último trimestre del 2008 a través de la significativa reducción de las exportaciones, principalmente por la caída del precio internacional del petróleo, la importante disminución de las remesas de los migrantes y las restricciones al financiamiento externo. La crisis, por lo demás, no puede ser leída simplemente analizando la evolución de los precios del crudo. Hay otras variables preocupantes relacionadas con los insostenibles desequilibrios de balanza de pagos que efectivamente tienen capacidad de desestabilizar el país, más aún bajo el régimen de dolarización. Además, todavía es difícil anticipar cuál será la evolución de la crisis en su fase de recuperación, que podría tener repercusiones estructurales muy complejas. Las medidas tomadas por el Gobierno incluyen la restricción de importaciones mediante la asignación de cupos e incremento de derechos arancelarios, la creación de un nuevo impuesto sobre los fondos disponibles e inversiones que las instituciones financieras privadas y compañías registradas en el Consejo Nacional de Valores mantienen en el exterior, el incremento del impuesto a la salida de divisas y repatriación de las reservas internacionales para dotar de liquidez al sistema financiero e incluso aprovechando la crisis de las finanzas internacionales, el gobierno ecuatoriano aceleró algunas propuestas "soberanas" relacionadas con su deuda externa.

La inestabilidad política que el Ecuador ha experimentado en los últimos años, la falta de un plan económico a largo plazo, la alta dependencia en el petróleo, la limitación en el manejo de la política monetaria resultante del dólar como moneda de circulación, colocan a la economía ecuatoriana en una situación particularmente vulnerable a los efectos adversos de la crisis económica global.

A la fecha de este informe no es posible prever la evolución futura de la crisis económica global o su impacto en la economía ecuatoriana o los eventuales efectos que pudiera tener en la situación financiera y resultado de las operaciones futuras de la compañía.

Preparación de los estados financieros, los estados financieros anexos han sido preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Dichas normas y principios se basan en el principio de costo histórico, modificado por la conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización.

(Continúa)

**CORPEVIN S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES** (continuación)

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación del resultado de ingresos sobre gastos del año, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, según Acta de Junta General de Accionistas, celebrada el 01 de enero del 2011, se resolvió aprobar el proceso de conversión a NIIF, y declarar que a partir del 1 de enero del 2012, la Compañía aplicará la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), estableciendo el año 2011 como su año de transición.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, las cuales difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Efectivo y equivalentes de efectivo, incluyen efectivo en caja y depósitos en bancos.

Documentos y cuentas por cobrar, corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar copropietarios se reconocen por el importe de los contratos de promesa de compra - venta de terrenos, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del copropietario.

La promesa de compra – venta de un terreno se contabiliza como cuenta por cobrar a largo plazo, registrándose a su vez un pasivo diferido por el mismo valor. Los abonos iniciales y pagos periódicos establecidos en los contratos son registrados como anticipos de clientes. El ingreso es reconocido al momento del pago total de la transacción original o al efectuarse una cancelación anticipada del contrato.

Las cuentas comerciales a corto plazo no se descuentan. La compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Propiedades de inversión, se presentan a su valor razonable, las mejoras importantes son capitalizadas, los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo, ni prolongan su vida útil, son contabilizados como gastos de operaciones en la medida en que se incurren.

(Continúa)

**CORPEVIN S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES** (continuación)

Propiedad, planta y equipos, se muestran al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, siguiendo el método de la línea recta en función de los años de vida útil estimada, así:

	<u>Tasa anual de depreciación (%)</u>
Edificios	5
Maquinaria y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	20
Equipos de computación	33

Deterioro del valor de activos no corrientes, en cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Para determinar los cálculos de deterioro, la Compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados.

Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuesto y son ajustados por el riesgo país y riesgo del negocio correspondiente. Para el período 2011 no se realizaron ajustes por deterioro.

Provisiones, las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

(Continúa)

**CORPEVIN S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES** (continuación)

Anticipos de copropietarios, la Compañía mantienen la política de recibir abonos de copropietarios, aplicables a los contratos de promesa de compra – venta de terrenos. Los abonos iniciales y pagos periódicos establecidos en los contratos son registrados como anticipos de copropietarios. El ingreso es reconocido al momento del pago total de la transacción original o al efectuarse una cancelación anticipada del contrato.

Ingresos y gastos, los ingresos son reconocidos en función que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y los ingresos puedan ser fácilmente identificados. El criterio específico de reconocimiento debe también ser realizado antes de que el ingreso sea reconocido.

Los ingresos por venta de terrenos son reconocidos cuando los riesgos y beneficios significativos de la propiedad han pasado al comprador. La Compañía reconoce ingresos por venta de terrenos, intereses de financiamiento y alcuotas de mantenimiento, con base al contrato de compra – venta previamente suscrito, sobre la base de acumulado o devengado.

Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el efectivo o financiamiento derivado de ello.

Provisiones, debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

**NOTA B – CUENTAS POR COBRAR:**

Copropietarios (1)	272.698
Menos, provisión créditos incobrables	0
	<u>272.698</u>

- (1) Corresponde al importe por cobrar a corto plazo de contratos de promesa de compra-venta a copropietarios por la venta de terrenos en la urbanización Altos de Olón, I etapa.

(Continúa)

**CORPEVIN S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA C – PROPIEDADES DE INVERSIÓN:**

	Saldo al 31 de Diciembre de 2010	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de Diciembre de 2011
Terrenos	514.811	(125.769)	389.042
Relleno de terreno	0	50.203	50.203
	<u>514.811</u>	<u>(75.566)</u>	<u>439.245</u>

Las propiedades de inversión están ubicadas en la Parroquia de Olón, en la urbanización Altos de Olón, I etapa, con 34.420.15 m2.

**NOTA D – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS:**

	Saldo al 31 de Diciembre de 2010	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de Diciembre de 2011
Vehículos	48.034	0	48.034
Maquinarias y equipos	0	63.000	63.000
	<u>48.034</u>	<u>63.000</u>	<u>111.034</u>
Depreciación acumulada	(7.291)	(17.057)	(24.348)
	<u>40.743</u>	<u>45.943</u>	<u>86.686</u>

Al 31 de diciembre del 2011, la depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fue de USD 17.057.

**NOTA E – CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO:**

Copropietarios (1)	255.559
Compañía relacionada (2)	73.771
	<u>329.330</u>

(1) Corresponde al importe por cobrar a largo plazo de contratos de promesa de compra-venta a copropietarios por la venta de terrenos en la urbanización Altos de Olón, I etapa.

(2) Préstamo efectuado a Dimecrons S.A., para financiamiento de capital de trabajo. Este financiamiento no genera intereses y no tiene plazo de vencimiento.

(Continúa)

**CORPEVIN S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA F— PRÉSTAMOS BANCARIOS:**

**Banco Bolivariano:**

Sobregiro bancario	17.208
Préstamo bancario (1)	50.572
	<u>67.780</u>

(1) Corresponde al préstamo hipotecario por un valor de USD 80.000, con una tasa de interés de 11.08% y con vencimiento en noviembre del 2012.

**NOTA G— GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:**

Beneficios sociales	1.898
Aporte al IESS	207
Obligaciones fiscales	985
Nómina por pagar	759
15% participación trabajadores	5.168
	<u>9.017</u>

**NOTA H — CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:**

Accionistas (1)	203.886
Anticipos de clientes (2)	274.398
Ventas diferidas (3)	528.257
	<u>1.006.541</u>

- (1) Préstamo efectuado para financiamiento de capital de trabajo, este financiamiento no genera interés y no tiene plazo de vencimiento.
- (2) Corresponde a abonos iniciales y pagos periódicos de los copropietarios establecidos en los contratos de promesa de compra – venta de terrenos.
- (3) Corresponde al registro inicial de la promesa de compra – venta de terrenos. Se contabiliza como cuenta por cobrar a largo plazo y se registra a su vez en la cuenta ventas diferidas.

(Continúa)

**CORPEVIN S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA I – PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS:**

Capital social: Al 31 de diciembre de 2011, el capital pagado esta constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas a USD 1 dólar cada una.

Reserva Legal: De acuerdo con la Ley de Compañías, la compañía debe destinar por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual a la reserva legal, hasta completar al menos el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva Legal no puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Utilidades retenidas: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas.

**NOTA J – PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES:**

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad líquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre sus trabajadores.

**NOTA K – IMPUESTO A LA RENTA:**

La provisión se calcula aplicando la tasa del 24% sobre la utilidad gravable anual. Al 31 de diciembre del 2011, la conciliación tributable es como sigue:

Utilidad según libros	34.454
Más, gastos no deducibles	1.324
Menos, participación trabajadores	5.168
Utilidad gravable	30.610
Impuesto causado	7.346
Anticipo calculado de impuesto	6.336
Pago definitivo de impuesto a la renta	<u>7.346</u>

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento y sus reformas, desde el año 2010, cuando el Impuesto a la Renta Causado sea menor que el Anticipo Calculado, este último se convierte en pago definitivo de Impuesto a la Renta y por ende el que deberá ser considerado para la liquidación del impuesto.

(Continúa)

**CORPEVIN S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA L – MOVIMIENTO DE PROVISIONES:**

	Saldos al Inicio del año	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final del año
Depreciaciones	51.540	15.741	0	67.281
Beneficios sociales	450	2.578	1.130	1.898
15% trabajadores	4.368	5.168	4.368	5.168
	<u>56.358</u>	<u>23.487</u>	<u>5.498</u>	<u>74.347</u>

**NOTA M – REVISIÓN FISCAL:**

A la fecha de emisión de este informe, la Compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales.

**NOTA N – TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS:**

Al 31 de diciembre del 2011, las partes vinculadas con la cual la Compañía realizó transacciones son:

**Dimecrons S.A. (1)**

Cuentas por Cobrar - Financiamiento de capital de trabajo

73.771

**Andrade Espinel Álvaro (2)**

Cuentas por pagar - Financiamiento de capital de trabajo

203.886

- (1) Compañía relacionada y vinculada por parentesco.  
(2) Compañía relacionada y vinculada por accionistas comunes.

De requerirlo el Servicio de Rentas Internas, la Compañía debe realizar un Estudio Integral de Precios de Transferencia, con el propósito de comprobar la correspondencia con el principio de plena competencia en las transacciones efectuadas con sus partes vinculadas.

(Continúa)

**CORPEVIN S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 0— EVENTO SUBSECUENTE:**

La Compañía se encuentra en proceso de conversión a NIIF, por lo que declara que a partir de enero del 2012 aplicará la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), estableciendo el año 2011 como su año de transición.