

UTILISIMA S.A.

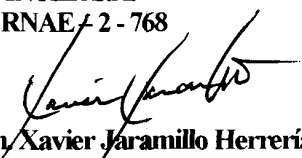
**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**

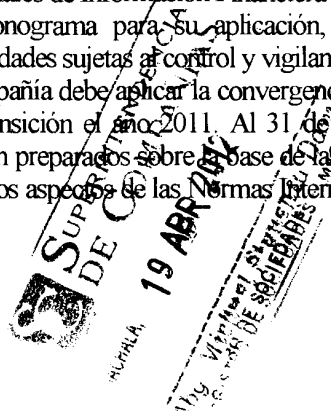
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas de
UTILISIMA S.A.**

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de **UTILISIMA S.A.**, al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los accionistas y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada 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, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. 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. Consideramos que nuestra auditoría proveen una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los Estados Financieros, arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **UTILISIMA S.A.**, al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones y los cambios en su patrimonio por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
4. Tal como se menciona en la Nota 1, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, dispuso la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para la preparación de estados financieros, estableciendo un cronograma para su aplicación, así como determinó la información mínima que deben elaborar las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. Según este cronograma la Compañía debe aplicar la convergencia a NIIF a partir del 1 de enero de 2012, tomando como periodo de transición el año 2011. Al 31 de diciembre del 2011, los estados financieros de **UTILISIMA S.A.**, fueron preparados sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

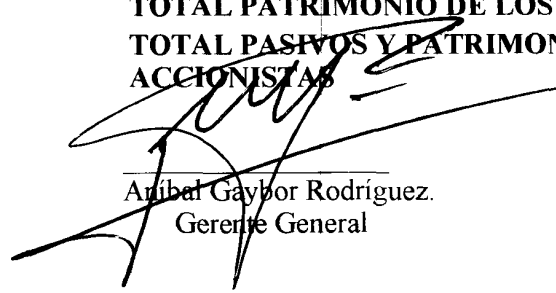
AUDINTER S.A.
SC - RNAE / 2 - 768

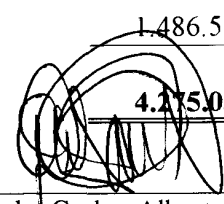

Econ. Xavier Jaramillo Herrera
Socio
Registro CPA. No. 9775
Guayaquil, marzo 31 del 2012



UTILISIMA S.A.
BALANCES GENERALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
		(US dólares)	
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	2	847.655	754.103
Cuentas y documentos por cobrar	3	1.176.305	2.074.668
Inventarios	4	1.930.183	1.815.864
Pagos Anticipados	5	132.258	242.908
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		4.086.401	4.887.543
ACTIVO NO CORRIENTES			
Propiedad planta y equipo	6	181.512	128.657
Otros Activos		7.139	0
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		188.651	128.657
TOTAL ACTIVOS		4.275.052	5.016.200
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	7	1.268.632	736.723
Gastos Acumulados por Pagar	8	67.923	63.100
Impuestos por pagar	9	491.922	730.534
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.828.477	1.530.357
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar a largo plazo	10	960.000	1.479.250
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		960.000	1.479.250
TOTAL PASIVOS		2.788.477	3.009.607
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	11	800	800
Reserva Legal		400	0
Resultados del ejercicio		1.485.375	2.005.793
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1.486.575	2.006.593
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		4.275.052	5.016.200


 Aríbal Gaybor Rodríguez.
 Gerente General


 Lcdo. Carlos Alberto Pineda
 Contador

UTILISIMA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
		(US dólares)	
VENTAS	12		
Ventas netas		7.789.522	7.146.667
Costo de ventas		5.250.486	3.864.887
Utilidad Bruta		<u>2.539.036</u>	<u>3.281.779</u>
 GASTOS OPERACIONALES:	 13		
Gastos administrativos		177.500	116.694
Gastos financieros		4.142	3.438
Otros ingresos y egresos		23.354	16.470
TOTAL DE GASTOS		<u>204.996</u>	<u>136.602</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DE LA OPERACIÓN		2.334.040	3.145.178
 Participación de Trabajadores		(350.106)	(471.777)
Impuesto a la renta	14	(482.255)	(667.608)
Reserva Legal		(400)	0
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE LA COMPENSACION SALARIO DIGNO		<u>1.501.279</u>	<u>2.005.793</u>
 Compensación Salario Digno		(15.905)	0
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO		<u><u>1.485.375</u></u>	<u><u>2.005.793</u></u>

Aníbal Gaybor Rodríguez.
Gerente General


Lcdo. Carlos Alberto Pineda
Contador

Ver notas a los estados financieros

UTILISIMA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Reserva legal	Utilidades disponibles	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2009	800	0	0	800
Utilidad del ejercicio 2010			3.145.178	3.145.178
Participación de utilidades			(471.777)	(471.777)
Impuesto a la renta			(667.608)	(667.608)
Saldos al 31 de diciembre del 2010	800	0	2.005.793	2.006.593
Pago de dividendos a accionistas			(2.005.793)	(2.005.793)
Utilidad del ejercicio 2011			2.334.040	2.334.040
Participación de utilidades			(350.106)	(350.106)
Impuesto a la renta			(482.255)	(482.255)
Apropiación de reserva legal		400	(400)	0
Compensación salario digno			(15.905)	(15.905)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	800	400	1.485.375	1.486.575

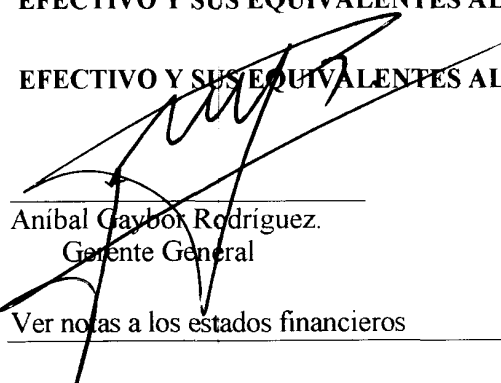
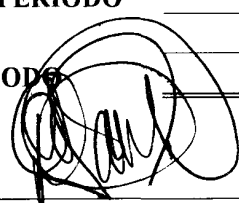

 Anibal Gaybor Rodríguez.
 Gerente General


 Lcdo. Carlos Alberto Pineda
 Contador

Ver notas a los estados financieros

UTILISIMA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2011</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Utilidad del ejercicio	1.485.374
AJUSTE POR:	0
Depreciaciones	30.504
Participación de 15% empleados y 24% de impuesto a la renta	832.361
Reserva Legal y Compensacion Salario Digno	16.305
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	<u>2.364.544</u>
 ANTES DEL CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	
Disminucion en cuentas por cobrar	(1.107.430)
Aumento en inventarios	(114.319)
Aumentos en pagos anticipados	110.650
Disminucion de otros activos	(7.138)
Desminución/Aumento en cuentas y documentos por pagar	165.897
Aumento en gastos acumulados por pagar	4.823
Aumento en impuestos por pagar	(720.866)
Aumento en otros pasivos a largo plazo	(519.250)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	<u>176.911</u>
 FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra de Activos Fijos	(83.359)
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>(83.359)</u>
 FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Pago Dividendos	0
Pasivo a largo plazo	0
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>0</u>
 DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	93.552
 EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>754.103</u>
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	<u><u>847.655</u></u>
  Aníbal Gaybor Rodríguez. Gerente General	  Lcdo. Carlos Alberto Pineda Contador

Ver notas a los estados financieros

UTILISIMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

UTILISIMA S.A.- Fue constituida el 25 junio del 2008, en el cantón Guayaquil, provincia del Guayas, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución 08-G-IJ.0003977 el 2 de julio del 2008 e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de julio del 2008, se cambió de domicilio de la ciudad de Guayaquil a la ciudad de Machala, provincia de El Oro, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución 08-G-15-6753 el 6 de octubre del 2008 e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de noviembre del 2008. Su actividad principal es producción de larvas de camarón y otras especies bioacuáticas mediante la instalación de laboratorios y camaroneras.

Bases de presentación. - Los Estados Financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad – NEC, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera. - La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2007, adoptó y determinó la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009, por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Con fecha 31 de diciembre del 2008, se publicó la Resolución No. 08.G.DSC.010 que resuelve en su artículo 1, modificar los plazos mencionados en el Registro Oficial antes mencionado, los cuales fueron establecidos de la siguiente manera:

1. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2008, en las Compañías y en los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores; así como, en todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
2. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011, en las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2008; las compañías Holding o tenedores de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
3. Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012, en las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

UTILISIMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera- Información Requerida por la Superintendencia de Compañías:

1. Hasta marzo del 2009, 2010 y 2011 de acuerdo a cada grupo de compañías, un cronograma de implementación que contenga: Plan de capacitación, Plan de Implementación y diagnóstico de los principales impactos en la Empresa.
2. Conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC versus el patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición. La Conciliación del patrimonio neto al inicio deberá ser aprobada por el Directorio hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 y 2011.
3. Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC versus el estado de resultados bajo NIIF. Los ajustes determinados al término del periodo de transición, deberán según el caso, contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.
4. Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos de efectivo del 2009, 2010 y 2011.

Inventarios- Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor de mercado. Los costos se determinan por el método de costo promedio

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 24% para sociedades. En caso que la utilidad del año sea reinvertida y capitalizada parcial o totalmente dentro del año siguiente, la tarifa disminuye al 14% sobre el valor capitalizado.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional.-El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u> %
2011	5.41
2010	3.33
2009	4.31

Ingresos y gastos.- Los ingresos y gastos se reconocen en el periodo por el método del devengado, es decir, los ingresos cuando se realizan y los gastos cuando se conocen.

UTILISIMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

2. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 corresponde como sigue:

Efectivo y equivalente de efectivo:	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	US dólares	
Caja	34.051	3.232
Banco	812.604	650.871
Subtotal	846.655	654.103
Inversiones a corto plazo	1.000	100.000
Total	847.655	754.103

Bancos corresponde principalmente a la cuenta Pichincha por US\$ 708.856 (US\$ 648.187 año 2010), y Bolivariano por US\$ 102.742 (US\$ 1.679 año 2010).

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 corresponde como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	US dólares	
Clientes	322.666	232.718
Anticipo y Prestamos a Empleados	12.540	45.683
Varios Deudores	841.099	1.290.667
Cuentas por Cobrar Relacionadas	0	505.600
Total	1.176.305	2.074.668

Varios Deudores corresponden principalmente a Naturisa S.A. por US\$ 628.879 (US\$ 795.619 año 2010) y Rodlarok S.A. por US\$ 112.193.

No se ha realizado la Provisión de Cuentas Incobrables debido a que su porcentaje de crédito de incobrabilidad es mínimo; la empresa tiene como política de crédito 30 días máximos.

UTILISIMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, representan productos de materia prima y bioacuáticos en proceso.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	US dólares	
Inventario de Materia Prima	101.876	144.908
Inventario de productos en proceso	1.828.307	1.670.956
Total	<u>1.930.183</u>	<u>1.815.864</u>

5. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	US dólares	
Retención impuesto renta recibidas	77.927	71.454
Anticipo impuesto a la renta	54.330	16.157
Impuesto a la renta por utilidad anticipada	0	155.297
Total	<u>132.258</u>	<u>242.908</u>

El movimiento de retenciones y anticipo de impuestos a la renta al 31 de diciembre del 2011, es como sigue:

	<u>Retenciones</u>	<u>Anticipo impuesto a la renta</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2010	71.454	16.157
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	77.927	0
Anticipo impuesto a la renta	0	54.330
Compensación pagos de impuesto a la renta	(71.454)	(16.157)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>77.928</u>	<u>54.330</u>

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta causado, es recuperable, previa presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado directamente con el impuesto a la renta o sus anticipos de periodos futuros.

UTILISIMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de los activos fijos por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es el siguiente:

	saldo al 31 -dic- 2010	Adiciones	saldo al 31 -dic-2011
Maquinarias y equipos	73.320	18.084	91.404
Motor fuera de borda	12.000	0	12.000
Equipos de aire acondicionado	1.180	1.423	2.603
Muebles y Enseres	1.309	0	1.309
Vehículos	56.300	59.454	115.754
Equipos de Computación	10.724	4.398	15.122
Naves y otras embarcaciones	12.720	0	12.720
Subtotal	167.553	83.359	250.912
Depreciaciones	(38.896)	(30.503)	(69.400)
Valor en libros al 31 de Diciembre del 2011	128.657	52.856	181.512

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	US dólares	
Proveedores	798	118.502
Prestamos de accionistas	23.456	33.564
15% Participación Trabajadores	350.106	471.777
Compensación Salario Digno	15.905	0
Aporte al Seguro Social	17.280	201
Cheques girados y no cobrados	860.440	112.351
Otras cuentas por pagar	646	328
Total	1.268.632	736.723

Las cuentas por pagar a proveedores incluyen principalmente facturas por compras de insumos, con plazos de hasta 30 días y no generan intereses.

UTILISIMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

8. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El movimiento de beneficios sociales por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	US dólares	
Décimo tercer sueldo	6.531	5.637
Décimo cuarto sueldo	33.346	30.248
Vacaciones	25.470	26.178
Desahucio por retiro	2.577	1.037
Total	67.923	63.100

Durante los años 2011 y 2010, el movimiento de los beneficios sociales fue el siguiente:

	<u>Décimo tercero</u>	<u>Décimo cuarto</u>	<u>Vacaciones</u>
Beneficios sociales:			
Saldo Inicial al 31 de diciembre del 2010	5.637	30.248	26.178
Aportes	76.103	42.040	28.454
Ajustes	0	0	0
Pagos	(75.209)	(38.942)	(29.162)
Saldo final al 31 de diciembre del 2011	6.531	33.346	25.470

9. IMPUESTOS POR PAGAR

Un detalle de los impuestos por pagar por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	US dólares	
Iva cobrado	0	107,83
Retenciones fuente impuesto a la renta	5.045	3.740
Retención 25% Dividendos anticipados socios	0	57.217
Retenciones IVA	4.622	1.862
Impuesto a la renta por pagar	482.255	667.608
Total	491.922	730.534

UTILISIMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

10. OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2011 otros pasivos a largo plazo corresponde a:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	US dólares	
Proveedores locales	0	525.250
Prestamos de accionistas	901.300	954.000
Otras cuentas por pagar a largo plazo	58.700	0
Total	<u>960.000</u>	<u>1.479.250</u>

Prestamos de accionista corresponde principalmente a Jorge Redrovan Reyes por US\$ 252.000 y Anibal Gaybor Rodríguez por US\$ 217.300 (US\$ 252.000 y 217.300 año 2010 respectivamente).

11. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, está representado por 800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, de un valor nominal de US\$ 1,00 cada una, que totalizan el capital suscrito son los siguientes:

	<u>No. De acciones</u>	<u>valor nominal</u>	<u>Participación en</u>	
			<u>US\$</u>	<u>%</u>
Fajardo Tinoco Jorge Paklito	24	1	24	3%
Gaybor Rodríguez Anibal Rafael	190	1	190	24%
Novillo Torres Galo Ivan	40	1	40	5%
Redrovan Reyes Alberto Rafael	32	1	32	4%
Redrovan Reyes Edgar Jacinto	44	1	44	6%
Redrovan Reyes Jorge Benjamín	210	1	210	26%
Redrovan Reyes Luis Rigoberto	44	1	44	6%
Redrovan Reyes Manuel Gonzalo	32	1	32	4%
Redrovan Reyes Manuel Jesus	48	1	48	6%
Redrovan Reyes Rosa Hermelinda	32	1	32	4%
Redrovan Reyes Segundo Guillermo	32	1	32	4%
Redrovan Reyes Blanca Rosa	32	1	32	4%
Sivisapa Caraguay José Efraín	40	1	40	5%
	<u>800</u>		<u>800</u>	<u>100%</u>

UTILISIMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

12. INGRESOS OPERACIONALES

Las ventas en el año 2011 y 2010 fueron ventas de productos bioacuáticos por US\$ 7.789.521,74 y US\$ 7.145.768 respectivamente.

13. GASTOS OPERACIONALES

Un detalle de los gastos operacionales al 31 de diciembre del 2011 y 2010, se resume como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	US dólares	
Sueldos	74.896	63.880
Beneficios Sociales	27.402	22.387
Honorarios y Comisiones	16.256	7.243
Servicios Básicos	4.141	2.010
Depreciaciones	4.602	3.791
Seguros	1.390	0
Impuestos y Contribuciones	14.322	5.822
Seminarios y Capacitaciones	3.863	0
Suministros de computación	3.084	10.790
Servicios de Guardianía	4.782	0
Seguridad y Vigilancia	5.288	0
Intereses Bancarios	4.142	3.438
Otros menores a US\$ 1.000	42.935	17.267
	<u>207.102</u>	<u>136.627</u>

UTILISIMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

14. IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el período fiscal 2011, fue determinada como sigue:

		<u>2011</u>
		US dólares
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	(A)	2.334.040
(-) 15% de participación de empleados	(B)	(350.106)
(+) Gastos no deducibles		<u>25.460</u>
Base imponible		2.009.394
(-) 24% Impuesto a la Renta	(C)	(482.255)
Anticipo determinado ejercicio fiscal		54.330
Retenciones en la fuente que le efectúan		<u>77.927</u>
Impuesto por pagar		<u>(349.997)</u>
Compensación Salario Digno	(D) (15.905)	
Utilidad para accionistas (A-B-C-D)		US\$ 1.485.774

A la fecha de este informe (marzo 31 del 2012), las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales. De acuerdo con disposiciones legales las obligaciones y acciones de cobro de créditos tributarios por incumplimiento de deberes formales prescribe en el plazo de cinco años; y, en siete años, si la declaración presentada resultare incompleta o si no se la hubiere presentado.

15. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 del Suplemento R.O. No. 564 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, no existen tales cuentas.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2011 (fecha de cierre de los estados financieros) y Marzo 31 del 2012 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los Estados Financieros del año 2011.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.