

CASTER S.A
IMPORTACIONES Y
EXPORTACIONES

INFORME DE AUDITORIA
ESTADOS FINANCIEROS
NOTAS COMPLEMENTARIAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
CASTER S.A. IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES

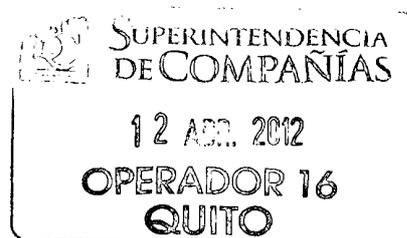
1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **CASTER S.A. IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES** al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados a esas fechas; así como el resumen de las bases de presentación de los estados financieros y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento; las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. 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 contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del 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 a las circunstancias, pero no con



el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas 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.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CASTER S.A. IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES** al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Enfasis

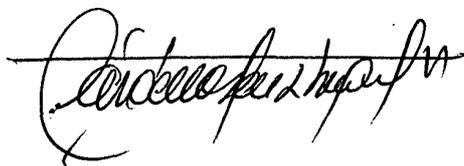
6. Los balances al 31 de diciembre del 2010, que se presentan adjuntos son con fines comparativos.

Otros asuntos

7. A la fecha de cierre de los estados financieros, esto es 31 de diciembre de 2011, la Compañía no ha realizado el estudio actuarial de jubilación patronal, por lo tanto no se pueden determinar los ajustes que por este concepto se puedan presentar.

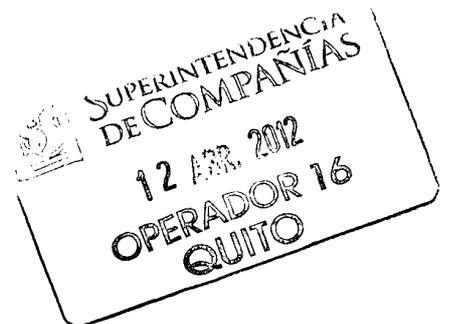
Otros requerimientos de Ley.

8. 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 de 2011, se emite por separado.



Hugo Cárdenas Félix
Futurefocus Consulting Cía. Ltda.
SC.RNAE-628

Quito, 10 de abril de 2012



CASTER S.A. IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
(Expresados en dólares estadounidenses)

	NOTAS	2011	2010
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	3	2.403	12.398
Cuentas y documentos por cobrar	4	386.210	369.798
Inventarios	5	1.622.603	1.384.356
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	6	105.495	96.655
Total activos corrientes		<u>2.116.711</u>	<u>1.863.207</u>
ACTIVO FIJO	7	489.519	478.347
ACTIVO DIFERIDO	8	-	18
TOTAL ACTIVOS		<u>2.606.230</u>	<u>2.341.572</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores	9	1.178.864	834.272
Préstamos	10	950.197	1.027.373
Pasivos acumulados y otras cuentas por pagar	11	172.777	204.434
Total pasivos corrientes		<u>2.301.838</u>	<u>2.066.079</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	12	73.760	73.760
Reserva legal	13	31.782	27.121
Utilidades retenidas	14	198.850	174.612
Total patrimonio de los accionistas		<u>304.392</u>	<u>275.493</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2.606.230</u>	<u>2.341.572</u>

Las notas adjuntas (1 a 17) forman parte de estos estados financieros

CASTER S.A. IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES
ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
VENTAS NETAS		3.303.831	3.228.712
COSTO DE VENTAS		<u>2.200.692</u>	<u>2.197.763</u>
MARGEN BRUTO		1.103.139	1.030.949
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		<u>1.027.785</u>	<u>999.636</u>
UTILIDAD EN OPERACIONES		<u>75.354</u>	<u>31.313</u>
OTROS GASTOS			
Gastos financieros		(14.730)	(44.818)
Otros ingresos (gastos), neto		<u>13.057</u>	<u>35.362</u>
Total		<u>(1.673)</u>	<u>(9.456)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>73.681</u>	<u>21.857</u>
Menos:			
Participación trabajadores	16	11.052	3.278
Impuesto a la renta	16	16.020	10.831
Reserva legal	13	<u>4.661</u>	<u>774</u>
		<u>31.733</u>	<u>14.883</u>
UTILIDAD NETA DEL AÑO		<u>41.948</u>	<u>6.974</u>
Utilidad por acción		0,57	0,09
Promedio ponderado del número de acciones en circulación		73.760	73.760

Las notas adjuntas (1 a 17) forman parte de estos estados financieros

CASTER S.A. IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social (Nota 12)	Reserva Legal (Nota 13)	Utilidades Retenidas (Nota 14)	Total Patrimonio
Saldos al comienzo del año 2010	73.760	26.346	167.639	267.745
Utilidad del año	-	-	21.857	21.857
15% participación trabajadores	-	-	(3.278)	(3.278)
Provisión impuesto a la renta	-	-	(10.831)	(10.831)
Reserva legal	-	775	(775)	-
Saldo al final del año 2010	<u>73.760</u>	<u>27.121</u>	<u>174.612</u>	<u>275.493</u>
Diferencia provisión impuesto a la renta 2011 por anticipo mínimo			(17.710)	(17.710)
Utilidad del año	-	-	73.681	73.681
15% participación trabajadores	-	-	(11.052)	(11.052)
Provisión impuesto a la renta	-	-	(16.020)	(16.020)
Reserva legal	-	4.661	(4.661)	-
Saldo al final del año 2011	<u><u>73.760</u></u>	<u><u>31.782</u></u>	<u><u>198.850</u></u>	<u><u>304.392</u></u>

Las notas adjuntas (1 a 17) son parte integrante de los estados financieros

CASTER S.A. IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Flujo de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	3.285.503	3.115.364
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3.135.983)	(2.923.621)
Otros (ingresos) gastos, neto	12.471	31.450
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>161.991</u>	<u>223.193</u>
Flujo de efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo pagado por adquisición de activos fijos	(97.010)	(276)
Efectivo pagado por adquisición de activo diferido, neto	-	-
Producto de la venta de activos fijos	2.200	42.379
Efectivo provisto (utilizado) en las actividades de inversión	<u>(94.810)</u>	<u>42.103</u>
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Préstamo accionistas	(77.176)	(359.595)
Efectivo utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(77.176)</u>	<u>(359.595)</u>
Disminución neto de efectivo	(9.995)	(94.299)
Efectivo al inicio del período	12.398	106.697
Efectivo al final del período	<u>2.403</u>	<u>12.398</u>

Las notas adjuntas (1 a 17) forman parte de estos estados financieros

CASTER S.A. IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad neta	41.948	6.973
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provision para cuentas incobrables	1.916	1.760
Ajuste de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	-	16.282
Depreciación	84.224	68.943
Amortización	18	748
Provision impuesto a la renta	16.020	10.831
Provisión trabajadores	11.052	3.278
Provisión beneficios sociales	7.922	-
Reserva legal	4.661	775
Provisión intereses préstamos	-	26.700
Pérdida (utilidad) en venta de activo fijo	(586)	(3.912)
Baja de inventarios	122.216	169.960
Ajuste impuesto a la renta año 2010	(17.710)	-
	<u>271.681</u>	<u>302.338</u>
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Incremento) disminución en cuentas y documentos por cobrar	(18.328)	(113.348)
Disminución (incremento) en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(8.840)	67.433
(Incremento) disminución en inventarios	(360.463)	(135.832)
Incremento en proveedores	344.592	192.586
Disminución en pasivos acumulados y otras cuentas por pagar	(66.651)	(89.984)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>161.991</u>	<u>223.193</u>

Las notas adjuntas (1 a 17) forman parte de estos estados financieros

CASTER S. A. IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
(Expresadas en dólares estadounidenses)

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

Es una Sociedad Anónima que se constituyó mediante escritura pública otorgada, en la Notaría Undécima del Cantón Quito, ante el Dr. Rubén Darío Espinoza, el 24 de junio de 2003. Fue inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 29 de Julio de 2003. La duración de la Compañía será de cincuenta años contados a partir de la inscripción en el registro mercantil.

Según resolución No. 09-00571 de fecha 07 de agosto de 2009 emitida por el Servicio de Rentas Internas, la Compañía fue notificada como Contribuyente Especial.

Caster S.A. Importaciones y Exportaciones.- su objeto social es Importar, exportar, comprar, vender, representar y distribuir alfombras, tapices, cortinas, pisos, muebles, madera y en general todo tipo de material utilizado para decoración de interiores y acabados.

El 24 de febrero de 2009, los accionistas de la Compañía constituyeron la Corporación HCT Import & Export LLC en Miami Florida; cuya autorización para operar se ha recibido en el mes de enero de 2011.

2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los mismos que requieren que la gerencia realice ciertas estimaciones y aplique ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y realizar las revelaciones que ayuden a lograr un mayor entendimiento de los mismos. La gerencia considera que las estimaciones y supuestos aplicados son razonables.

Los estados financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), estas requieren la presentación de información comparativa.

El Ecuador ha adoptado algunas Normas Internacionales de Contabilidad y se encuentran en estudio la aplicación de varias Normas Internacionales; mientras ello ocurre, en aquellas situaciones que las NEC no consideren tratamientos contables se recomienda seguir los lineamientos que las NIC proveen.

Según Registro Oficial No. 498 de fecha 07 de enero de 2009, "el Superintendente de Compañías dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro y preparación de estados financieros a partir del 1 de enero de 2010, 2011 y 2012:

- **Aplicarán a partir del 1 de enero de 2010.**- Las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores", así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
- **Aplicarán a partir del 1 de enero de 2011.**- Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$4,000,000.00 al 31 de diciembre de 2007; las compañías holding o tenedoras 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.
- **Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012.**- Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores".

De acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, la compañía debe aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES a partir del 1 de enero de 2012 consecuentemente el balance de apertura, para el año de transición, debe emitirse con fecha 1 de enero de 2011; hasta la fecha de emisión de nuestro informe (abril 10 de 2012) la implementación de esta normativa se encuentra en proceso.

Un resumen de Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas por la Compañía son las siguientes:

Valuación de inventarios.- Están valuados al costo o al valor neto de realización el menor. El costo de ventas de los inventarios se determinan mediante el método promedio y los inventarios en tránsito al valor acumulado hasta el cierre del ejercicio por las importaciones.

Activo fijo.- Se encuentran registrados a su costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo ni alargan su vida útil, se cargan como gastos a medida que se efectúan. Se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando

como base la vida útil estimada de los bienes. El gasto por depreciación se carga a los resultados del año.

Personal.- Se encuentra bajo relación de dependencia.

Ingresos, costos y gastos.- Se contabilizan sobre la base de lo devengado. Los costos y los gastos se registran cuando se causan.

Cuentas por cobrar.- Están valoradas a su valor probable de recuperación. La estimación para cuentas de dudoso recaudo se carga a los gastos del ejercicio.

Utilidad por acción.- Se contabiliza la utilidad neta por acción según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 23 "Utilidades por acción".

Registros contables y unidad monetaria.- Los libros contables de la Compañía se llevan en dólares americanos, que es la moneda de circulación oficial del Ecuador a partir de marzo del 2000.

3. EFECTIVO.- La cuenta está conformada por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Banco del Pichincha	403	10.398
Caja General	2.000	2.000
	<u>2.403</u>	<u>12.398</u>

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.- La cuenta está conformada por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Clientes	367.404	356.473
Relacionadas (Nota 15)	30.053	22.656
Provisión para cuentas incobrables	(11.247)	(9.331)
	<u>386.210</u>	<u>369.798</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo inicial	9.331	7.571
Provisión del año	1.916	1.760
Saldo al final del año	<u>11.247</u>	<u>9.331</u>

5. **INVENTARIOS.-** La cuenta está conformada por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Inventario de mercaderías (1)	1.239.646	1.289.589
Importaciones en tránsito	<u>382.957</u>	<u>94.767</u>
	<u>1.622.603</u>	<u>1.384.356</u>

(1) El detalle del inventario de mercaderías se detalla a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Inventario alfombra	603.582	583.247
Inventario piso laminado	172.582	221.207
Inventario porcelanato y valdosa	130.166	141.691
Inventario slipping y musgo	25.355	60.423
Inventario pegas	532	1.279
Inventario accesorios	21.232	31.086
Inventario poliuretano	6.193	3.070
Inventario bondex	158	1.536
Inventario puertas	39.309	37.015
Inventario luminarias	-	-
Inventario cortinas	198.306	176.213
Inventario granitos y mármol	35.200	15.808
Inventario linóleo	7.031	17.014
	<u>1.239.646</u>	<u>1.289.589</u>

6. **GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.-** La cuenta está conformada por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Seguros	9.612	12.712
Anticipo impuestos	46.122	28.444
Anticipo proveedores	33.499	41.574
Otras cuentas por cobrar	<u>16.262</u>	<u>13.925</u>
	<u>105.495</u>	<u>96.655</u>

7. **ACTIVO FIJO.-** Los saldos del rubro al cierre del ejercicio son como sigue:

	<u>Tasa</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Edificios	5%	373.000	373.000
Vehículos	20%	235.956	276.273
Equipos de computación	33%	11.817	490
Muebles y enseres	10%	27.710	10.518
Equipos de oficina	10%	5.896	3.968
Maquinarias y equipos	10%	159.704	121.169
Subtotal		814.083	785.418
Depreciación acumulada		(324.564)	(307.071)
		<u>489.519</u>	<u>478.347</u>

El movimiento del activo fijo durante el año es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio del año	478.347	572.682
Adiciones, netas	95.395	(38.191)
Depreciación del año	(84.223)	(68.943)
Saldo al final del año	<u>489.519</u>	<u>478.347</u>

8. **ACTIVO DIFERIDO.-** Los saldos del rubro al cierre del ejercicio son como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos de constitución	66.689	66.689
Gastos tecnológicos	5.360	5.360
Amortización acumulada	(72.049)	(72.031)
	<u>-</u>	<u>18</u>

El movimiento del activo diferido durante el año es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio del año	18	1.566
Adiciones, netas	-	-
Amortización del año	(18)	(1.548)
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>18</u>

9. **PROVEEDORES.-** La cuenta está conformada por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores del exterior	94.129	103.628
Proveedores locales	158.264	13.039
Proveedores de servicios	151.573	80.890
Proveedores relacionados (Nota 15)	773.006	634.577
Anticipo de clientes	1.892	2.138
	<u>1.178.864</u>	<u>834.272</u>

10. **PRESTAMOS.-** La cuenta está conformada por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Castillo Salazar Marcelo	99.369	215.911
Castillo Terán Carolina	450.753	451.375
Terán Caicedo Amanda	246.867	226.867
Castillo Salazar Hernán	145.571	125.583
Castillo Terán Pablo	4.129	4.129
Castillo Terán Hernán	3.508	3.508
	<u>950.197</u>	<u>1.027.373</u>

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010; estos rubros corresponden a préstamos respaldados en contratos firmados con las partes.

11. **PASIVOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.-** La cuenta está conformada por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Relacionadas (Nota 15)	86.891	160.153
Intereses	862	862
Impuestos por pagar	64.166	32.452
Participación trabajadores	11.052	3.278
Obligaciones con el IESS	1.884	1.129
Beneficios sociales	7.922	6.560
	<u>172.777</u>	<u>204.434</u>

12. **CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el capital social de la Compañía está dividido en 7.376 acciones ordinarias y nominativas de diez dólares cada una respectivamente.

13. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10 % de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

14. UTILIDADES RETENIDAS

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía.

15. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.- La cuenta está conformada por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas y documentos por cobrar:		
Castillo Terán María Elena	30.053	22.656
	<u>30.053</u>	<u>22.656</u>
Proveedores:		
HCT Import & Export	84.553	-
Castillo Terán Hernán	115.288	92.288
Castillo Terán Pablo	87.120	94.720
Castillo Terán Soledad	36.630	-
Castillo Terán Carolina	49.480	42.745
Castillo Terán María	-	37.176
Alfombra Americana (Castillo Hernán)	299.574	299.048
Terán Caicedo Carlos	-	68.600
	<u>672.645</u>	<u>634.577</u>
Pasivos acumulados y otras cuentas por pagar:		
Castillo Salazar Marcelo	-	21.718
Caicedo Cepeda Lucila	-	51.544
Castillo Terán Carolina	24.171	24.171
Terán Caicedo Amanda	23.412	23.412
Castillo Salazar Hernán	15.680	15.680
Terán Caicedo Carlos	11.868	11.868
Castillo Terán Hernán	7.840	7.840
Castillo Terán Pablo	1.960	1.960
Castillo Terán María	1.960	1.960
	<u>86.891</u>	<u>160.153</u>

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Préstamos:		
Castillo Salazar Marcelo	99.369	215.911
Castillo Terán Carolina	450.754	451.375
Terán Caicedo Amanda	246.867	226.867
Castillo Salazar Hernán	145.570	125.583
Castillo Terán Pablo	4.129	4.129
Castillo Terán Hernán	3.508	3.508
	<u>950.197</u>	<u>1.027.373</u>

16. IMPUESTO A LA RENTA

- a) **Conciliación Tributaria.**- De acuerdo con disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía ha preparado la respectiva conciliación tributaria. Un detalle de la misma es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad del ejercicio	73.682	21.857
(-) 15% participación trabajadores	11.052	2.378
(+) Gastos no deducibles	4.122	24.745
Base imponible	66.752	43.324
Impuesto a la renta 24%	16.020	10.831
Total de impuesto causado	<u>16.020</u>	<u>10.831</u>

- b) **Movimiento del Impuesto a la Renta del año.**- El movimiento del impuesto a la renta del año fue el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio del año	(17.613)	(16.282)
Ajuste	17.613	16.282
Anticipo pagado	(9.433)	(9.977)
Retenciones en la fuente	(17.642)	(18.467)
ISD año 2011	(580)	-
Impuesto del año	16.020	10.831
Saldo al final del año	<u>(11.635)</u>	<u>(17.613)</u>

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de presentación de este informe (10 de abril de 2012), en opinión de la administración de la Compañía no se han producido eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros, excepto por lo siguiente:

- Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI) publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2010.
- Mediante la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01, emitida el 12 de enero de 2011, la Superintendencia de Compañías promulgada una clara definición de la clase de entidades a las que se dirige la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para las Pymes publicados en el Registro Oficial 372 de 27 de enero del 2011.

