

**CINTICOMP CIA. LTDA.**

---

**INFORME DE LOS  
AUDITORES INDEPENDIENTES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

**CINTICOMP CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

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

**INDICE**

**Páginas No.**

Informe de los Auditores Independientes	2
Balance General	4
Estados de Utilidades	6
Estado de Flujo de Efectivo	7
Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas	8
Notas a los Estados Financieros	9 – 16

**Abreviaturas Usadas:**

USD \$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
INEC	-	Instituto Nacional de Estadística y Censo
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía / Empresa	-	CintiComp Cía. Ltda.



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### A los Señores accionistas de CINTICOMP CIA. LTDA.

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **CINTICOMP CIA. 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 por 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. La misma que fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos y planifique y realice 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.

  
SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS  
• AUDITORIA  
• 09 AGO. 2012  
• CORREDOR 24  
• QUITO  
• CONTABILIDAD  
• RECURSOS HUMANOS

### Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **CINTICOMP CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

### Asuntos de énfasis

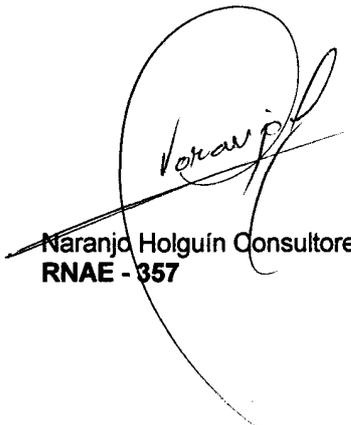
A la fecha de emisión de este informe, no ha sido factible determinar las implicaciones que tendrían las referidas condiciones sobre el comportamiento futuro de la economía nacional y principalmente, sobre la posición financiera y resultados futuros de la operación de la Compañía. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando la situación antes mencionada.

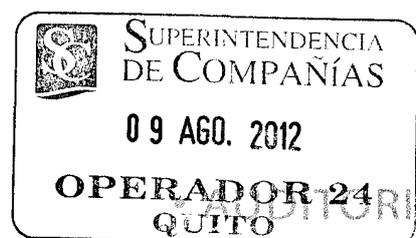
La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006 estableció que a partir del 1 de enero del 2009 las NIIF proveerán de forma obligatoria para las entidades sujetas a su control los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la república del Ecuador.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, estableció un cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) y determinó que las compañías que participan en el Mercado de Valores y Auditorías Externas tienen la obligatoriedad de adoptar a partir del 1 de enero del 2010 las NIIFs para la preparación de sus estados financieros.

Sin embargo, es importante mencionar, que los estados financieros de **CINTICOMP CIA. LTDA.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 fueron preparados bajo principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Quito, 23 de julio del 2012

  
Naranjo Holguín Consultores Cia. Ltda.  
RNAE - 357



AUDITORIA  
• CONSULTORIA  
• CONTABILIDAD  
• RECURSOS HUMANOS

**CINTICOMP CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**  
**(Expresado en U.S. Dólares)**

	Nota	2011	2010
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Caja y equivalente de efectivo	4	269.888	385.092
Cuentas por cobrar comerciales	5	107.004	144.345
Cuentas por cobrar empleados		23.142	36.928
Inventarios	6	1.113.401	981.870
Otras cuentas por cobrar	7	61.981	104.069
Impuestos Anticipados	8	146.938	198.252
Total Activos corrientes		1.722.355	1.850.556
<b>PROPIEDAD Y EQUIPO</b>			
Propiedad Planta y Equipo	9	492.100	491.892
(-) Depreciación Acumulada		-148.242	-116.445
Total Propiedad y Equipo		343.858	375.447
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>2.066.212</b>	<b>2.226.003</b>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros



Sr. Kleber Chacha  
**GERENTE GENERAL**



Sr. Alex Pico  
**CONTADOR GENERAL**

**CINTICOMP CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**  
**(Expresado en U.S. Dólares)**

	Nota	2011	2010
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Proveedores	10	1.009.169	919.378
Otros Pasivos Corrientes	11	79.967	278.271
Impuestos por Pagar	12	209.521	253.379
Provisiones Sociales y Deudas al IESS	13	159.354	98.545
Prestamos Accionistas		0	150.182
Total Pasivos corrientes		1.458.011	1.699.756
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.458.011</b>	<b>1.699.756</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital Social	14	402	402
Reserva Legal		54.082	54.082
Resultados Acumulados		472.866	250.355
Utilidad del Ejercicio	15	80.851	221.408
<b>Patrimonio</b>		<b>608.202</b>	<b>526.248</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>2.066.212</b>	<b>2.226.003</b>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros



Sr. Kleber Chacha  
**GERENTE GENERAL**



Sr. Alex Pico  
**CONTADOR GENERAL**

**CINTICOMP CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**  
**(Expresado en U.S. dólares)**

	Notas	2011	2010
VENTAS NETAS		9.604.450	11.227.085
COSTO DE VENTAS		<u>7.628.426</u>	<u>9.175.135</u>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>1.976.023</b>	<b>2.051.950</b>
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS:			
Gastos Generales	16	<u>1.613.387</u>	<u>1.461.382</u>
<b>TOTAL</b>		<b>1.613.387</b>	<b>1.461.382</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b><u>362.637</u></b>	<b><u>590.568</u></b>
<b>OTROS INGRESOS/GASTOS</b>			
Gastos Financieros		213.448	241.187
Ingresos no Operacionales		35.535	6.456
Gastos no Operacionales			
<b>UTILIDAD ANTES IMPUESTOS</b>		<b><u>184.724</u></b>	<b><u>355.838</u></b>
(-) 15% Participación Trabajadores		<u>27.709</u>	<u>53.376</u>
<b>UTILIDAD ANTES IMP. A LA RENTA</b>		<b><u>157.015</u></b>	<b><u>302.462</u></b>
(-) Impuesto a la Renta		<u>76.164</u>	<u>81.054</u>
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b><u>80.851</u></b>	<b><u>221.408</u></b>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros



Sr. Kleber Chacha  
**GERENTE GENERAL**



Sr. Alex Pico  
**CONTADOR GENERAL**

**CINTICOMP CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

	2011	2010
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Utilidad del ejercicio	80.851	221.408
<b>Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
Depreciaciones	42.620	26.160
Ajuste por venta de activo	14.374	0
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
Clientes	37.341	40.781
Otras cuentas por cobrar	0	82.136
Inventarios	-131.531	-159.211
Pagos anticipados	107.188	54.610
Otros activos	0	0
Proveedores	89.791	-183.150
Otras cuentas por pagar	-286.574	74.680
Gastos acumulados por pagar	-43.858	103.018
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>-89.799</b>	<b>260.431</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Propiedad, planta y equipo	-25.404	-64.774
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>-25.404</b>	<b>-64.774</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Financiamiento bancario y terceros	0	0
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>-115.203</b>	<b>195.657</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año</b>	<b>385.092</b>	<b>189.435</b>
<b><u>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE AÑO</u></b>	<b><u>269.889</u></b>	<b><u>385.092</u></b>



Sr. Kleber Chacha  
**GERENTE GENERAL**



Sr. Alex Pieo  
**CONTADOR GENERAL**

CINTICOMP CIA. LTDA.  
 ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010  
 (Expresado en U.S. dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADO ACUMULADO	UTILIDAD DISPONIBLE	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 31 de diciembre del 2010	402	54.082	250.355	221.408	526.247
Transferencia de Resultados Acumulados	-	-	221.408	-221.408	0
Ajustes	-	-	1.103	-	1.103
Utilidad Bruta	-	-	-	184.724	184.724
Pago 15% Participación trabajadores e Imp. Renta	-	-	-	-103.872	-103.872
Saldo al 31 de diciembre del 2011	402	54.082	472.866	80.851	608.202



Sr. Kleber Chacha  
**GERENTE GENERAL**



Sr. Alex Pico  
**CONTADOR GENERAL**

**CINTICOMP CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$.)**

**1. ANTECEDENTES Y ENTORNO ECONÓMICO**

**a) Antecedentes.-**

CINTICOMP CIA. LTDA. se constituyo en Quito el 02 de marzo de 2004 como una compañía limitada y su objetivo social es dedicarse de manera principal a la importación y compra – venta de computadoras, accesorios y suministros, a la importación y compra – venta de toda clase de electrodomésticos y todo lo concerniente a la línea blanca, entre otras actividades

**b) Entorno Económico.-**

Durante el año 2011 la economía mundial experimento cierta recuperación de la crisis de los años 2010 y 2009; sin embargo, el proceso de recuperación es lento y ha llevado a los principales mercados financieros a un estado de recesión económica donde los indicadores tales como: desempleo y contracción de la demanda siguen afectando a la economía mundial. Esta situación actual de carácter mundial tiene una repercusión en la economía ecuatoriana y en lo que respecta a la Compañía los efectos de la misma no han ocasionado impactos importantes en sus operaciones.

Así, el Producto Interno Bruto tuvo una variación del 7.78%, cifras del Banco Central del Ecuador. Las tasas de interés referenciales fijadas por el Banco Central del Ecuador en el año 2011 se mantuvieron relativamente estables frente al promedio de las tasa del año 2010, en el año 2011 la tasa Activa promedio fue de 8.17% la Pasiva tuvo un promedio de 4.53%, niveles aceptables que no obstaculizaron el desarrollo económico.

La inflación del año 2011 fue del 5.41% la misma que continua siendo alta en un país dolarizado.

**2 INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR**

La variación del porcentaje anual del índice de Precios al consumidor de los últimos cinco años preparados por el INEC es el siguiente:

Año Terminado	Variación Porcentual
2007	3%
2008	9%
2009	5%
2010	3%
2011	5%

**3 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables de la Compañía son establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**Activos y Pasivos Monetarios:** Los activos y pasivos monetarios están expresados en moneda americana, esto concierne a caja y equivalentes de caja, cuentas por cobrar clientes, inversiones y otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar, documentos por pagar y otras cuentas por pagar.

**Activos y Pasivos no Monetarios y Patrimonio.-** Los activos y pasivos no monetarios están expresados en moneda americana y de igual manera lo que concierne al Patrimonio, esto es capital social y Reservas.

**Ingresos y Costos de Ventas.-** Los Ingresos se registran de acuerdo a la emisión de facturas, y el costo de ventas es determinado por el sistema contable en base al costo promedio de las mercaderías vendidas.

**Valuación de Propiedades y Equipos.-** La valuación de los activos fijos está dada por el costo de adquisición, sobre los que se aplica los porcentajes de depreciación establecidos en la Ley.

Para fines tributarios, las NEC deberán considerar las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, así como otras normas legales y reglamentarias de carácter tributario.

**Provisión para Impuesto a la Renta .-** La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga, con base en el método del impuesto por pagar.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 24% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

**Implementación de Normas Internacionales de Información Financiera.-** Según la resolución No. 08.G.DSC del 20 de noviembre de 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías, para **Cinticomp Cía. Ltda.** el año de transición es el 2011 por tanto el año de aplicación de NIIFs es el 2012, consecuentemente, de acuerdo con la misma resolución, hasta el 31 de marzo de 2011, se debe elaborar el respectivo plan de implementación de NIIFs.

#### 4 CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El resumen de caja y equivalente de caja se detalla a continuación:

Detalle	Ref.	2011	2010
Cajas General		72.849	0
Cajas Chicas		1.622	1.622
Bancos	A	195.418	383.470
<b>Saldo al 31 diciembre</b>		<b>269.888</b>	<b>385.092</b>

A El detalle de Bancos es el siguiente:

Detalle	2011	2010
Banco Internacional	617	617
Banco Pichincha	142.900	333.689
Unibanco Cuenta de Ahorros	25.190	49.165
Unibanco Cuenta Corriente	26.711	0
<b>Saldo al 31 diciembre</b>	<b>195.418</b>	<b>383.470</b>

**5 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

El resumen de esta cuenta es como sigue:

Detalle	2011	2010
Cientes	23.647	83.574
Tarjeta de Crédito por Cobrar	50.829	62.500
Cheques Devueltos	2.429	2.996
Pago D&D	3.046	3.046
Varios	1.100	1.100
Crédito Directo	34.824	0
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-8.872	-8.872
<b>Saldo al 31 diciembre</b>	<b>107.004</b>	<b>144.345</b>

**6 INVENTARIOS**

Este rubro comprende las siguientes cuentas:

Detalle	Ref.	2011	2010
Inventario de Mercadería	B	742.324	803.254
Inventario en Tránsito		371.078	178.617
<b>Saldo al 31 diciembre</b>		<b>1.113.401</b>	<b>981.870</b>

B Los valores que conforman la cuenta Inventario de Mercadería se desglosa de la siguiente forma:

Detalle	2011	2010
Mercadería Cinticom Matriz	382.921	445.696
Mercadería Cinticom Sur	80.843	89.069
Mercadería Cinticom Guayaquil	91.471	85.363
Mercadería Cinticom Cuenca	71.836	75.196
Mercadería Cinticom Ambato	115.252	107.930
<b>Saldo al 31 diciembre</b>	<b>742.324</b>	<b>803.254</b>

**7 OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El saldo de la cuenta se conforma de la siguiente forma:

Detalle	2011	2010
Anticipo Proveedores Locales	0	19.415
Anticipo Proveedores del Exterior	54.575	0
Garantías Proveedores	0	79.526
Otras Cuentas por Cobrar	7.407	5.128
<b>Saldo al 31 diciembre</b>	<b>61.981</b>	<b>104.069</b>

**8 IMPUESTOS ANTICIPADOS**

El resumen de impuestos anticipados es como sigue:

Detalle	2011	2010
Retención Fuente I. Renta	59.750	68.489
Crédito Tributario IVA	11.481	0
Anticipo Impuesto a la Renta	6.699	8
Impuesto al Valor Agregado	69.008	129.755
<b>Saldo al 31 diciembre</b>	<b>146.938</b>	<b>198.252</b>

**9 PROPIEDAD Y EQUIPOS**

El resumen de la cuenta de activos fijos es como sigue:

Detalle	Saldo al 31/12/2010	Adiciones	Bajas	Ajustes	Saldo al 31/12/2011	% Deprec
<b>Costo:</b>						
<i><b>Depreciables</b></i>						
Edificios	200.000				200.000	5%
Muebles y Enseres	60.201				60.201	10%
Maquinaria y Equipos de Oficina	68.210				68.210	10%
Equipos de Computación	29.808				29.808	20%
Vehículos	133.672	25.404	-25.196		133.880	33%
<b>Total Costo</b>	<b>491.892</b>	<b>25.404</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>492.100</b>	
<b>Menos:</b>						
<b>Depreciaciones Acumuladas</b>	116.445	42.620	-9.720	-1.103	148.242	
<b>Propiedad y Equipos Neto :</b>	<b>375.447</b>	<b>-17.216</b>	<b>9.720</b>	<b>1.103</b>	<b>343.858</b>	

La empresa efectuó la venta de dos vehículos, el precio de venta se determinó según el valor en libros (el valor en libros del activo será el valor de adquisición, más adiciones y menos la depreciación acumulada), originándose una utilidad de USD\$ 135.27.

**10 PROVEEDORES**

El detalle de la cuenta es como sigue:

Detalle	Ref.	2011	2010
Proveedores Nacionales	C	925.236	811.386
Proveedores Extranjeros	D	83.933	107.993
<b>Saldo Neto al 31 Diciembre</b>		<b>1.009.169</b>	<b>919.378</b>

C Los valores que conforman la cuenta es el siguiente:

Detalle	2011
Siglo 21	264.086
RV Cia. Ltda.	167.829
Cyntia Torres Espinoza	160.835
Grumanher	62.995
Intcomex	60.536
Jair Electronics	41.956
Automotores Continental	22.363
Ledakon	20.494
Allxercomp	17.049
Cinticom	16.815
Radio Hit	12.455
Vario	10.548
LMS	10.462
Kleber Chacha	9.637
Diners Club	7.953
PC Express	7.049
Megamicro	4.162
Neocosideco	3.788
Tesatel	3.694
Civil y Agrícola Isabel Maria	3.384
Banco Universal	2.622
Enlace Digital	2.591
Soliz Venegas Jorge	2.402
Linecourier	2.317
Consultores naranjo Holguin	1.832
Seguridad y Servicios	1.473
Onofre Fausto	1.311
Hispana de Seguros	979
Manzanom Perez	827
Empresa Electrica Quito	791
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>925.236</b>

D Los valores que conforman la cuenta es el siguiente:

Detalle	2011
D&D Technologies Corp	6.895
Digital Integrators	15.646
Shenzhen Bonic	8.634
Shenzhen Sohoo	17.579
Shenzhen Lantian	32.162
Suma Distributors	3.018
<b>Saldo Neto al 31 Diciembre</b>	<b>83.933</b>

## 11 OTROS PASIVOS CORRIENTES

El saldo de la cuenta se conforma de la siguiente manera:

Detalle	2011	2010
Cuentas por Liquidar locales	64.553	239.192
Anticipo Clientes	15.360	15.360
Sueldos por Pagar	55	23.719
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>79.967</b>	<b>278.271</b>

**12 IMPUESTOS POR PAGAR**

Esta cuenta se compone según el siguiente detalle:

Detalle	2011	2010
Retenciones en la Fuente IVA	4.009	9.525
Retenciones en la Fuente I.Renta	5.996	9.199
IVA en Ventas	123.353	153.601
Impuesto a la Renta Ejercicio	76.164	81.054
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>209.521</b>	<b>253.379</b>

**13 PROVISIONES SOCIALES Y DEUDAS AL IESS**

El detalle de la cuenta es el siguiente:

Detalle	Ref.	2011	2010
IESS por Pagar		11.328	8.812
Décimo Tercer Sueldo		16.079	10.007
Décimo Cuarto Sueldo		2.999	1.769
Vacaciones por Pagar		15.887	17.174
Provisión para Jubilación y Desahucio	D	85.352	7.408
15% Participación a trabajadores		27.709	53.376
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>		<b>159.354</b>	<b>98.545</b>

D Los parámetros que se utilizaron en el estudio actuarial del año 2011 fueron:

Tasa técnica de interés	4,00% anual
Tasa de crecimiento de sueldo	2.00% anual

Desahucio Por Pagar (Prov. 2011)	34,628
Provisión 2011 Para Jubilación	45,686
Provisión 2010 Para Jubilación	5,037
	<u>85,352</u>

**14 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**Capital Social.-** Con fecha 02 de marzo del 2011 ante el Notario Cuadragésimo Dr. Oswaldo Mejía Espinosa del cantón Quito, se otorga la Escritura Pública de la cesión y transferencia de la totalidad de participaciones, de Carmen Rosa Espinosa Jiménez a favor de Kenya Marjorie Chacha Rubio cuyo valor nominal asciende a la cantidad de US\$ 122.00. El 17 de marzo del 2011 queda inscrito en el Registro Mercantil esta cesión y transferencia de las participaciones sociales autorizadas, el cuadro de integración y pago de capital queda repartido de la siguiente forma:

Accionistas	Número de Participaciones	Capital Total	Porcentaje
Kleber Efen Chacha Rubio	180	\$ 180	44,78%
Kennya Marjorie Chacha Rubio	222	\$ 222	55,22%
<b>Total</b>	<b>402</b>	<b>\$ 402</b>	<b>100,00%</b>

**Reserva Legal.-** La Ley de Compañías dispone que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que la reserva legal alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

## 15 UTILIDAD DEL EJERCICIO

La distribución de las utilidades fue como sigue:

Detalle	2011	2010
Utilidad Bruta	184.724	355.838
(-) 15% Participación Trabajadores	27.709	53.376
<b>Utilidad antes de Impuesto a la Renta</b>	<b>157.015</b>	<b>302.462</b>
(-) Gastos No Deducibles	160.334	21.755
<b>Utilidad gravable</b>	<b>317.349</b>	<b>324.217</b>
(-) Impuesto a la Renta	76.164	81.054
<b>Utilidad Neta</b>	<b>80.851</b>	<b>221.408</b>

El anticipo del impuesto a la renta a partir del año 2011 constituye el impuesto mínimo a pagarse y podrá compensarse con el impuesto a la renta causado en los períodos siguientes.

### Código de la Producción, Comercio e Inversiones:

Mediante Código de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre del 2010, se han establecido incentivos de carácter tributario que incluyen reformas aplicables a la normativa fiscal ecuatoriana a partir del periodo fiscal 2011.

En lo pertinente a la tasa impositiva, se establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos por ciento (22%) sobre su base imponible y gozarán de una exoneración del 10% sobre las utilidades que sean objeto de reinversión. Para este efecto a partir del ejercicio fiscal 2011 la tarifa del impuesto a la renta será del 24% y se reducirá un 1% anual hasta el tope del 22% establecido.

## 16 GASTOS GENERALES

El saldo de la cuenta se conforma de la siguiente manera:

<b>Detalle</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Sueldos y demás Remuneraciones	488.019	427.858
Aportes a la Seguridad Social	90.305	51.985
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	94.209	115.436
Gastos de Gestion	31.816	18.275
Gastos de Viaje	58.887	33.624
Agua Luz y Telecomunicaciones	59.045	66.079
Impuestos	11.724	1.551
Contribuciones	3.224	1.685
Depreciaciones de Activos	42.620	26.490
Otros Gastos Locales	36.729	79.599
IVA que se Carga al gasto	3.020	698
Pérdida en Venta de Activos	135	0
Notarios y Registradores	209	279
Gasto Provisión Jubilación	45.686	0
Arrendamiento de Bienes	253.292	242.897
Promoción y Publicidad	230.183	219.438
Suministros y Materiales	43.461	50.308
Varios	120.822	125.181
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>1.613.386</b>	<b>1.461.382</b>

#### **17 EVENTOS SUBSECUENTES**

1. Con fecha 20 de julio de 2012 la empresa elaboro la sustitutiva de la declaración Impuesto a la Renta del año 2011 rectificando la declaración presentada en el mes de abril del año en curso.
2. Entre el 31 de diciembre del 2011 y a la fecha de emisión de este informe (22 de junio del 2012) no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.