

16/3

Proveedora Villafuerte de aceros Proviaceros Cía. Ltda.
Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2011
Con el Informe de los Auditores Independientes



Proveedora Villafuerte de aceros Proviaceros Cía. Ltda.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Nota a los Estados Financieros



Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Socios
Proveedora Villafuerte de aceros Proviaceros Cía. Ltda.

Informe de los estados financieros

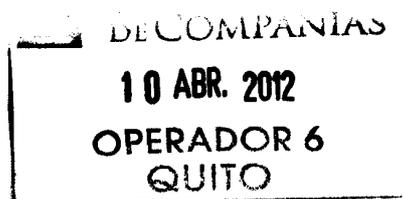
1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Proveedora Villafuerte de aceros Proviaceros Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2011, que comprenden el balance general, así como los estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, e igualmente el resumen de las políticas de contabilidad importantes y las otras notas explicativas. Las cifras comparativas presentadas están basadas en los estados financieros de la Compañía al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2010, los cuales fueron auditados por otro auditor cuyo informe de fecha 12 de abril de 2011 contiene una opinión sin salvedad sobre esos estados financieros.

Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros

2. La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de acuerdo a las normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad y la elaboración de estimaciones que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre esos estados financieros con base en nuestra auditoría. Excepto por lo mencionado en los párrafos 5 y 6 hemos efectuado nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.



4. Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones contenidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer la base para nuestra opinión de auditoría.

Base para una opinión calificada

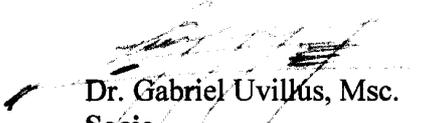
5. Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía no ha capitalizado ciertos costos de importación por nacionalización por un valor de US\$ 44.852,27 y fletes de compras locales dos proveedores por un valor de US\$ 135.710,44 como parte de la determinación del costo de ciertos inventarios de producto terminado y ha registrado estos valores directamente al costo de venta transporte y gastos de nacionalización. Según la Compañía la rotación promedio de inventarios de setenta días por lo cual el efecto a resultados sería aproximadamente de US\$ 8.721,27 y 26.388,14, respectivamente. La administración de la Compañía ha presentado consultas vinculantes con la finalidad de tener un pronunciamiento por parte de la administración tributaria del país. No fue práctico extender nuestros procedimientos de auditoría lo suficiente para satisfacernos sobre la razonabilidad de los costos utilizados para determinar el efecto en el inventario por los montos descritos anteriormente. Tales montos se consideran en la determinación de la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo.
6. Al 31 de diciembre de 2011, en el patrimonio se presenta aportes para futuras capitalizaciones por US\$ 921.263,94, cabe indicar que dichos aportes se generan por la reclasificación de cuentas por pagar que se mantenía con un socio de la compañía y que tuvo origen en el mes de mayo del 2009, mediante la aportación en especies que pasan a formar parte del inventario de la Compañía considerando lo establecido en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno para este tipo de operaciones, dicha aportación fue aprobada mediante acta de junta general de socios, a la fecha de emisión de este informe, no se ha perfeccionado el aumento de capital respectivo.

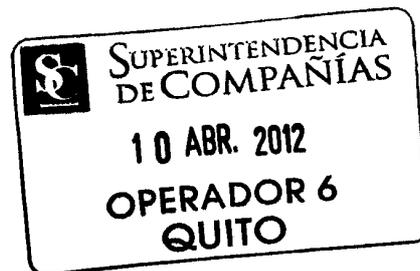
Opinión

7. En nuestra opinión, excepto por los efectos de tales ajustes, de haber alguno, como podría haberse determinado que son necesarios, si hubiéramos podido satisfacernos del asunto indicando en el párrafo quinto y sexto base para una opinión calificada, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Provedora Villafuerte de aceros Proviaceros Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad aplicables a dichos estados financieros.

Quito-Ecuador, Febrero 13 de 2012

AUDITRICONT CIA. LTDA.
RNAE S.C. No. 568


Dr. Gabriel Uvillus, Msc.
Socio

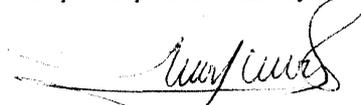


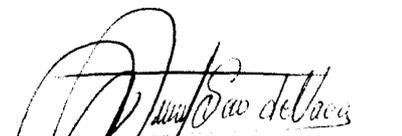
Proveedora Villafuerte de aceros Proviaceros Cía. Ltda.
Balance General

(Expresado en dólares americanos)

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
		[Cifras comparativas]
Activos		
Activos corrientes:		
Caja y bancos	US\$ 2.600,00	US\$ 2.500,00
Cuentas por cobrar (nota 2)	479.551,63	565.825,19
Inventarios (nota 3)	2.253.982,27	2.047.177,88
Impuestos anticipados (nota 4)	134.229,67	151.620,99
Gastos anticipados	-	9.430,48
Total activos corrientes	<u>2.870.363,57</u>	<u>2.776.554,54</u>
Activos no corrientes:		
Mobiliario, vehículo y equipo, neto (nota 5)	58.873,59	71.796,52
Activos diferidos:		
Gastos de constitución	7.210,70	555,55
Total activos	<u>US\$ 2.936.447,86</u>	<u>US\$ 2.848.906,61</u>
Pasivos		
Pasivos corrientes:		
Sobregiro bancario	US\$ 361.154,64	US\$ -
Préstamos bancarios	-	670.432,75
Cuentas por pagar (nota 6)	594.586,15	793.827,47
Obligaciones tributarias (nota 7)	389.603,81	213.215,97
Obligaciones laborales (nota 8)	106.097,08	55.138,40
Total pasivos corrientes	<u>1.451.441,67</u>	<u>1.732.614,59</u>
Pasivos no corrientes:		
Dividendos por pagar	171.039,89	16.381,53
Jubilación patronal	1.565,03	-
Cuentas por pagar - socios	42,38	921.263,94
Total pasivos no corrientes	<u>172.647,30</u>	<u>937.645,47</u>
Total pasivos	<u>US\$ 1.624.088,97</u>	<u>US\$ 2.670.260,06</u>
Patrimonio:		
Capital social (nota 10)	US\$ 400,00	US\$ 400,00
Aporte para futuras capitalizaciones	921.263,94	-
Reserva legal	80,00	80,00
Utilidad del ejercicio	390.614,95	178.166,55
Total patrimonio	<u>1.312.358,89</u>	<u>178.646,55</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>US\$ 2.936.447,86</u>	<u>US\$ 2.848.906,61</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


José Villafuerte
Gerente General


Jerónica Saa
Contadora

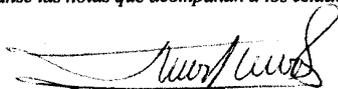


Proveedora Villafuerte de aceros Proviaceros Cía. Ltda.
Estado de Resultado

(Expresado en dólares americanos)

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
		[Cifras comparativas]
Ventas	US\$ 13.119.988,01	US\$ 9.082.761,41
Costo de las ventas	<u>(11.152.499,09)</u>	<u>(7.807.295,03)</u>
Utilidad bruta	1.967.488,92	1.275.466,38
Gastos de administración y personal	<u>(1.361.577,38)</u>	<u>(999.098,99)</u>
Utilidad operacional	605.911,54	276.367,39
Ingresos no operacionales	2.127,57	2.357,02
Gastos no operacionales	<u>(2.458,60)</u>	<u>(1.180,72)</u>
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a al renta	605.580,51	277.543,69
Participación trabajadores	(90.837,08)	(41.631,55)
Impuesto a la renta <i>(nota 9)</i>	(124.128,49)	(57.745,59)
Utilidad del ejercicio	<u>US\$ 390.614,95</u>	<u>US\$ 178.166,55</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



José Villafuerte
Gerente General



Verónica Saa
Contadora



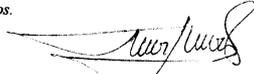
Proveedora Villafuerte de aceros Proviaceros Cía. Ltda.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2011, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2010

(Expresado en dólares americanos)

		Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Utilidad del ejercicio	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2009	US\$	<u>400,00</u>	<u>-</u>	<u>80,00</u>	<u>135.973,94</u>	<u>136.453,94</u>
Utilidad del ejercicio		-	-	-	178.166,55	178.166,55
Distribución de dividendos		-	-	-	(135.973,94)	(135.973,94)
Saldos al 31 de diciembre de 2010	US\$	<u>400,00</u>	<u>-</u>	<u>80,00</u>	<u>178.166,55</u>	<u>178.646,55</u>
Aportes para futuras capitalizaciones		-	921.263,94	-	-	921.263,94
Distribución de dividendos		-	-	-	(178.166,55)	(178.166,55)
Utilidad del ejercicio		-	-	-	390.614,95	390.614,95
Saldos al 31 de diciembre de 2011	US\$	<u>400,00</u>	<u>921.263,94</u>	<u>80,00</u>	<u>390.614,95</u>	<u>1.312.358,89</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.




 José Villafuerte
 Gerente General

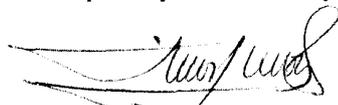

 Verónica Saa
 Contadora

Proveedora Villafuerte de aceros Proviaceros Cía. Ltda.
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares americanos)

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
		[Cifras comparativas]
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Utilidad del ejercicio	US\$ 390.614,95	US\$ 178.166,55
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) con el efectivo neto provisto (usado en) por las actividades de operación.		
Provisión de cuentas incobrables	4.315,33	2.624,48
Amortizaciones	171,55	171,55
Depreciación	14.886,42	9.249,59
Participación de trabajadores	90.837,08	10.582,48
Impuesto a la renta	124.128,49	73.164,95
Jubilación patronal	1.565,03	-
	<u>626.518,84</u>	<u>273.959,60</u>
Cambios en activos y pasivos operativos		
Disminución (Aumento) Cuentas por cobrar	81.958,23	(362.616,86)
(Aumento) Inventarios	(206.804,39)	(541.635,58)
Disminución (Aumento) Impuestos anticipados	17.391,32	(39.986,00)
Disminución (Aumento) Gastos anticipados	9.430,48	(9.430,48)
(Disminución) Aumento Cuentas por pagar	(199.241,32)	97.287,09
Aumento Obligaciones tributarias	52.259,35	17.854,79
(Disminución) Aumento Obligaciones laborales	(39.878,40)	5.924,11
Efectivo neto provisto por (usado en) en las actividades de operación	<u>341.634,11</u>	<u>(558.643,33)</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisición de propiedad, mobiliario vehiculo y equipo	(1.963,49)	(51.875,86)
Gastos de constitución	(6.826,70)	-
Efectivo neto (usado en) las actividades de inversión	<u>(8.790,19)</u>	<u>(51.875,86)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Sobregiros	361.154,64	-
Obligaciones financieras	(670.432,75)	670.432,75
Cuentas por pagar socios	42,38	-
Dividendos pagados	(23.508,19)	(119.592,05)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiamiento	<u>(332.743,92)</u>	<u>550.840,70</u>
Aumento (Disminución) neto en efectivo	100,00	(59.678,49)
Efectivo al inicio del año	2.500,00	62.178,49
Efectivo al final del año	<u>US\$ 2.600,00</u>	<u>US\$ 2.500,00</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 José Villafuerte
 Representante Legal


 Arónica Saa
 Contadora



Proveedora Villafuerte de aceros Proviaceros Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

(1) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad

(a) Descripción del negocio

La constitución de la compañía "PROVEEDORA VILLAFUERTE DE ACEROS PROVIACEROS CÍA. LTDA." fue otorgada el veintiuno de noviembre del año dos mil ocho ante el Notario Trigésimo Séptimo del Distrito Metropolitano de Quito Dr. Roberto Dueñas Mera archivado con el N° 0195. Siendo su domicilio legal la ciudad de Quito, pero podrá establecer sucursales, oficinas o agencias en otros lugares del país y en el exterior. La Compañía tiene por objeto las siguientes actividades: a) La compra, venta, importación, explotación, intermediación y comercialización de toda clase de artículos, de hierros, aceros, metales, implementos y materiales de ferretería y para la construcción y otras actividades comerciales permitidas por la Ley. b) Podrá representar a compañías nacionales y extranjeras, dentro y fuera del país. etc

(b) Base de presentación

La Compañía registra sus operaciones y prepara sus estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC). En aquellos aspectos específicos no contemplados en las normas ecuatorianas de contabilidad, se siguen las prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de las que se derivan. Las NEC se refieren a presentación de estados financieros, estado de flujos de efectivo, contingencias y eventos que ocurren después de la fecha del balance, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas.

(c) Unidad monetaria

Los estados financieros y las notas correspondientes a los mismos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$.), la unidad monetaria adoptada por el Ecuador a partir de marzo del 2000.

Proveedora Villafuerte de aceros Proviaceros Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

(1) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad (Continuación)

(d) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador requiere que la administración realice estimaciones y supuestos que afecten los saldos reportados de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros. Los resultados actuales podrían diferir de aquellas estimaciones debido a las condiciones de la economía ecuatoriana.

(e) Provisión cuentas incobrables

La Compañía mantiene como política efectuar una provisión para cuentas incobrables en función de lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno, en razón del 1% de las cuentas por cobrar corrientes del año y sin exceder el 10% de la cartera total.

(f) Inventarios

Al 31 de diciembre de 2011, los inventarios se encuentran valorados por el método promedio ponderado, el que no excede el valor neto realizable.

(g) Mobiliario, vehículo y equipo

El mobiliario, vehículo y equipo está registrado al valor costo de adquisición, las depreciaciones han sido determinadas a base del método de línea recta en función de la vida útil de los bienes, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%
Vehículo	20%

Proveedora Villafuerte de aceros Proviaceros Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

(1) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad (Continuación)

(h) Provisión beneficios sociales

La Compañía ha provisionado los beneficios sociales que de acuerdo a las disposiciones legales corresponde a los trabajadores, rigiéndose a lo dispuesto en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), tales como: Fondos de Reserva, Décimo Tercer Sueldo, Décimo Cuarto Sueldo.

(i) Impuesto a la renta

La tarifa de Impuesto a la Renta que se encuentra vigente es del 24% en el 2011 (25% en el 2010) y 14% en el 2011 (15% en el 2010) para utilidades que reinvierta la Compañía, de acuerdo a las disposiciones del Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, así también puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta en los cinco años posteriores de producidas las pérdidas, hasta el 24% en el 2011 (25% en el 2010) de la base imponible de cada año.

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno vigente al 31 de diciembre de 2011, establece que el Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo establecido para las sociedades y las persona naturales y sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad determinado en la declaración del ejercicio anterior, por un ejercicio económico cada trienio cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; para el efecto el contribuyente presentará su petición debidamente justificada sobre la que el Servicio de Rentas Internas realizará las verificaciones que correspondan.

Este anticipo, en caso de no ser acreditado al pago del impuesto a la renta causado o de no ser autorizada su devolución se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta, sin derecho a crédito tributario posterior.

(j) Participación trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

Proveedora Villafuerte de aceros Proviaceros Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

(1) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad (Continuación)

(k) Reserva para pensiones de jubilación patronal

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución.

(l) Reserva Legal

De acuerdo a las disposiciones en la Ley de Compañías y salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades liquidadas que resulten de cada ejercicio, se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

(m) Adopción de normas Internacionales de Información Financiera

La compañía Proviacero Cía. Ltda. preparará sus estados financieros de acuerdo a NIIF a partir del 1 de enero de 2012. Siendo el 1 de enero de 2011, su fecha de transición, de conformidad con el cronograma de Implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) dispuesto en la Resolución No.08.G.DCS.010 del 20 de noviembre de 2008 No. SC.ICI.CPAJFRS.G.11.010 del 11 de octubre de 2011 de la Superintendencia de Compañías por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia.

Proveedora Villafuerte de aceros Proviaceros Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

(2) Cuentas por cobrar

Un detalle de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es como sigue:

	2011	2010
Clientes	US\$ 230.390,93	US\$ 262.564,54
Documentos en litigio	12.857,83	-
Por liquidar	141,19	869,64
En documentos a la vista	190.961,84	-
Anticipo para importaciones	51.900,00	91.150,00
Anticipo a proveedores	-	211.195,08
Empleados	2249,49	4.680,25
Provisión para cuentas incobrables	<u>(8.949,65)</u>	<u>(4.634,32)</u>
	US\$ <u>479.551,63</u>	US\$ <u>5.825,19</u>

(3) Inventarios

Un detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es como sigue:

	2011	2010
Inventario- oficina Tumbaco	US\$ 1.315.441,14	US\$ 2.047.177,88
Inventarios- oficina San Rafael	513.788,62	-
Inventarios -oficina Quito	424.580,07	-
Inventario- matriz	<u>172,44</u>	<u>-</u>
	US\$ <u>2.253.982,27</u>	US\$ <u>2.047.177,88</u>

Proveedora Villafuerte de aceros Proviaceros Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

(4) Impuestos anticipados

Un detalle de impuestos anticipados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es como sigue:

		2011		2010
Iva crédito tributario - compras	US\$	88.101,93	US\$	123.278,50
Retenciones en la fuente - renta		<u>46.127,74</u>		<u>28.342,49</u>
	US\$	<u>134.229,67</u>	US\$	<u>151.620,99</u>

(5) Mobiliario, vehículo y equipo

Un detalle del mobiliario, vehículo y equipo al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es como sigue:

		2011		2010
Muebles y enseres	US\$	37.272,20	US\$	37.272,20
Equipos de oficina		6.865,86		6.865,86
Equipos de computación		12.797,60		12.797,60
Vehículo		<u>31.380,49</u>		<u>29.417,00</u>
		88.316,15		86.352,66
(-) Depreciación acumulada		<u>(29.442,56)</u>		<u>(14.556,14)</u>
	US\$	<u>58.873,59</u>	US\$	<u>71.796,52</u>

El movimiento del mobiliario, vehículo y equipo al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es como sigue:

		2011		2010
Saldo al inicio del año	US\$	71.796,52	US\$	29.170,25
Mas (Menos):				
Adiciones		1.963,49		51.875,86
Depreciación del año		<u>(14.886,42)</u>		<u>(9.249,59)</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>58.873,59</u>	US\$	<u>71.796,52</u>

Proveedora Villafuerte de aceros Proviaceros Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

(6) Cuentas por pagar

Un detalle de cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es como sigue:

	2011		2010
Proveedores	US\$ 508.620,05	US\$	390.264,57
Anticipo de clientes y otras cuentas por pagar	85.966,08		-
Acreedores varios - accionistas	-		403.562,89
	<u>US\$ 594.586,13</u>	US\$	<u>793.827,46</u>

(7) Obligaciones tributarias

Un detalle de obligaciones tributarias al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es como sigue:

	2011		2010
Retenciones de impuesto a la renta	US\$ 11.441,38	US\$	55.891,10
Retenciones de Iva	6.379,56		5.431,75
Iva por pagar	247.654,38		94.147,53
Impuesto a la renta por pagar	124.128,49		57.745,59
	<u>US\$ 389.603,81</u>	US\$	<u>213.215,97</u>

(8) Obligaciones laborales

Un detalle de obligaciones laborales al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es como sigue:

	2011		2010
Décimo tercer sueldo	US\$ 1.945,44	US\$	1.296,16
Décimo cuarto sueldo	2.552,00		1.992,66
Vacaciones por pagar y otros	10.762,56		6.793,71
Participación de los trabajadores	90.837,08		41.631,55
IESS por pagar	-		3.424,32
	<u>US\$ 106.097,08</u>	US\$	<u>55.138,40</u>

Proveedora Villafuerte de aceros Proviaceros Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

(9) Determinación del impuesto a la renta

Un resumen de la determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es como sigue:

	2011	2010
Utilidad antes de impuesto a la Renta	US\$ 514.743,43	US\$ 235.912,15
(-) Deducción de discapacitados	-	(6.110,50)
(+) Gastos no deducibles	<u>2.458,60</u>	<u>1.180,72</u>
(=) Utilidad gravable	US\$ <u>517.202,03</u>	US\$ <u>230.982,37</u>
Impuesto a la renta causado	US\$ 124.128,49	US\$ 57.745,59
Anticipo del ejercicio corriente	-	-
Impuesto a la Renta del ejercicio	124.128,49	-

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

La Compañía fue informada mediante email el 22 de julio de 2011 por parte del Servicio de Rentas Internas que en la declaración del impuesto a la renta del año 2010, no ha calculado el valor del correcto del anticipo, y que de acuerdo a la administración tributaria, es de US\$65.201,49. La administración de la Compañía ha presentado respuesta a este comunicado con la finalidad de justificarlo.

(10) Capital social

El capital de la Compañía es de cuatrocientos dólares americanos (USD\$ 400,00) dividido en cuatrocientos participaciones de un dólar cada uno US\$ 1,00

Proveedora Villafuerte de aceros Proviaceros Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

(11) Aspectos tributarios

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, la facultad de determinación de la obligación tributaria por parte de la administración tributaria caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración y en seis años contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no hubieren declarado en todo o en parte.

Código Orgánico de la Producción

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

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas"
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha Noviembre 4 de 2011 se promulgó en el Suplemento de Registro Oficial No. 583 de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Establecimiento como gasto no deducible la depreciación de vehículos que cuyo costo de adquisición sea mayor a US\$ 35.000,00, con ciertas exenciones.

Proveedora Villafuerte de aceros Proviaceros Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

(11) Aspectos tributarios (continuación)

- Impuesto a la renta único del 2% a la actividad de producción y cultivo de banano.
- Incremento del impuesto a la salida de divisas del 2% al 5%.
- Reconocimiento como crédito tributario para cinco años el pago del impuesto a la salida de divisas, que se realizan en las importaciones de materia prima, insumos y bienes de capital con la finalidad que sea.
- Exoneración del pago del Impuesto a la Salida de Divisas a los dividendos pagados al exterior, siempre y cuando el beneficiario no se encuentre en países que sean paraísos fiscales o tengan menor imposición.
- Presunción de haberse efectuado la salida de divisas en pagos efectuados desde le exterior, así como, por los ingresos de las exportaciones que no ingresan al país.

(12) Transacciones con partes relacionadas

Un detalle de las transacciones con partes relacionadas en el año 2011, es como sigue:

	Ventas	Compras	Cuentas por pagar
Accionistas	36,29	95.000,00	171.082,27
Personas naturales- relacionadas	59.738,91	378.761,74	-

(13) Eventos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de emisión de este informe no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la Sucursal pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.