

BACTOBIOLOGY CIA LTDA.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2011
junto con el informe de los auditores independientes



BACTOBIOLOGY CIA LTDA.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2011
junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Balances generales	1
Estados de resultados	2
Estados de cambios en el patrimonio del accionista	3
Estados de flujos de efectivo	4
Notas a los estados financieros	5



Informe de los auditores independientes



A los socios de BACTOBIOLOGY CIA. LTDA.:

1. Hemos auditado el balance general adjunto de BACTOBIOLOGY CIA. LTDA., al 31 de Diciembre de 2011, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2010, no fueron auditados y se incluyen para propósitos comparativos.

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 estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. 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, que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas manifiestan que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros 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 que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Informe de los auditores independientes (continuación)

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

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de BACTOBIOLOGY CIA LTDA. al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad.

S. B.A. Cia Ltda.

SC-RNAE No. 563

Fernando Tarapúes

Fernando Tarapúes
RNCPA No. 30739

Quito, Ecuador
Enero 20 de 2011



BACTOBIOLOGY CIA LTDA.

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo en caja y bancos (Nota 3)	\$ 181,805	\$ 18,715
Cuentas por cobrar (Notas 4 y 11)	413,391	300,250
Inventarios (Nota 5)	425,999	501,758
Total activos corrientes	<u>1,021,195</u>	<u>820,723</u>
No corrientes:		
Activos fijos, neto (Nota 6)	155,989	245,815
Total activos	<u>1,177,184</u>	<u>1,066,538</u>
Pasivo y patrimonio de los socios		
Pasivo corriente:		
Obligaciones bancarias (Nota 7)	10,276	8,847
Cuentas por pagar (Notas 9 y 11)	262,959	424,516
Pasivos acumulados (Nota 9)	102,537	87,529
Total pasivo corriente	<u>375,772</u>	<u>520,892</u>
No corriente:		
Cuentas por pagar largo plazo (Nota 10)	24,580	320,299
Patrimonio de los socios		
Capital pagado (Nota 12)	5,000	5,000
Aportes para futuras capitalizaciones	348,423	-
Revaluación de activos fijos	64,217	-
Reserva legal	1,000	-
Utilidades acumuladas	358,192	220,347
Total patrimonio de los socios	<u>776,832</u>	<u>225,347</u>
Total pasivos y patrimonio de los socios	<u>\$ 1,177,184</u>	<u>\$ 1,066,538</u>

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

BACTOBIOLOGY CIA LTDA.

Estados de resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ventas	\$ 2,281,792	\$ 1,769,374
Costos de ventas	<u>(1,623,457)</u>	<u>(1,130,103)</u>
Utilidad bruta	658,335	639,271
Gastos administrativos y ventas (Nota 13):		
Gastos administrativos	(267,983)	(244,156)
Gastos de venta	<u>(110,194)</u>	<u>(152,337)</u>
	<u>(378,177)</u>	<u>(396,493)</u>
Utilidad operativa	280,158	242,778
Otros ingresos-gastos, neto:		
Financieros, netos	(2,073)	(1,234)
Otros gastos	<u>(900)</u>	<u>(271)</u>
Total otros ingresos	<u>(2,973)</u>	<u>(1,505)</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	277,185	241,273
15% participación trabajadores (Nota 14)	(41,578)	(36,191)
25% impuesto a la renta (Nota 14)	(56,762)	(51,338)
Utilidad neta del año	\$ <u>178,845</u>	\$ <u>153,744</u>

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

BACTOBIOLOGY CIA LTDA.

Estados de evolución del patrimonio

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Capital</u>	<u>Aportes futura capitaliza- ción</u>	<u>Reserva por Revalorización de activos fijos</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidades Acumuladas</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2009	\$ 5,000	-	-	-	86,603	\$ 91,603
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(20,000)	(20,000)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	153,744	153,744
Saldos al 31 de diciembre de 2010	5,000	-	-	-	220,347	225,347
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(40,000)	(40,000)
Transferencia a reserva legal	-	-	-	1,000	(1,000)	-
Aportes para futura capitalización	-	348,423	-	-	-	348,423
Superávit de activos fijos	-	-	64,217	-	-	64,217
Utilidad neta del año	-	-	-	-	178,845	178,845
Saldos al 31 de diciembre de 2011	\$ 5,000	348,423	64,217	1,000	358,192	\$ 776,832

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

BACTOBIOLOGY CIA LTDA.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	\$ 2,332,227	\$ 533,047
Efectivo pagado a proveedores y gastos operativos	(2,198,175)	(395,249)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>134,052</u>	<u>137,798</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Compra de activos fijos, neto	(25,095)	(156,164)
Efectivo (utilizado) por las actividades de inversión	<u>(25,095)</u>	<u>(156,164)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento		
Obligaciones bancarias	1,428	8,847
Pasivos a largo plazo	52,705	(2,955)
Efectivo provisto por las actividades de financiamiento	<u>54,133</u>	<u>5,892</u>
Aumento (disminución) neta del efectivo en caja y bancos	163,090	(12,474)
Efectivo en caja y bancos al inicio de año	18,715	31,189
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>\$ 181,805</u>	<u>\$ 18,715</u>
<i>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación:</i>		
Utilidad neta del año	\$ 178,845	\$ 86,804
Ajustes para reconciliar la utilidad neta con el efectivo provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	15,563	175
Provisión participación trabajadores e impuesto a la renta	98,340	49,300
Efectivo proveniente de actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	50,435	(48,766)
Disminución (aumento) en inventarios	75,759	(27,660)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	(201,557)	83,958
(Disminución) en pasivos acumulados	(83,332)	(5,813)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>\$ 134,053</u>	<u>\$ 137,798</u>

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

BACTOBIOLOGY CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

1. Operaciones

La Compañía se constituyó el 29 de abril de 2009, siendo su objeto principal la importación, exportación, comercialización, distribución y venta de todo tipo de insumos médicos y de laboratorio Clínico permitidos por la ley, por cuenta propia o a través de terceros.

La Compañía mantiene su residencia en la provincia de Pichincha, Cantón Rumifahui, Parroquia de Conocoto. El número de trabajadores con el que cuenta es de 12.

2. Bases de Presentación

Los estados financieros adjuntos, son preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, sobre la base del costo histórico, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. A pesar de que las estimaciones anteriormente descritas se realizaron en función de la mejor información disponible a la fecha sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas al cierre del ejercicio o en ejercicios posteriores; lo que se haría, en el caso de ser preciso y conforme a lo establecido en la NEC 5, de forma prospectiva se reconozcan los efectos del cambio de estimación en la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios afectados.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre de 2011, fueron aprobados por la Gerencia, quien considera que estos estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.

Conversión de estados financieros a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF – PYMES.

El 20 de Noviembre de 2008, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No.08.G.DSC.010, resuelve establecer el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de la siguiente manera:

- A partir del 1 de enero de 2010, las Compañías reguladas por el mercado de valores, siendo el año 2009, el período de transición.
- Las compañías que en base a su estado de situación financiera cortado al 31 de diciembre de cada año, presenten cifras iguales o superiores a las previstas en el artículo primero de esta resolución,

BACTOBIOLOGY CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

adoptarán por el Ministerio de la ley y sin ningún trámite, las NIIF completas, a partir del 1 de enero del año subsiguiente, pudiendo adoptar por primera vez las NIIF completas en una sola ocasión; por tanto, si deja de usarla durante uno o más períodos sobre los que informa o elige adoptarla nuevamente con posterioridad, ajustará sus estados financieros como si hubiera estado utilizando NIIF completas en todos los períodos en que dejó de hacerlo. (Reforma según Resolución SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01).

- Como parte del proceso de transición, las Compañías deberán obligatoriamente hasta marzo de 2009, 2010 y 2011 respectivamente, presentar un cronograma de implementación que incluya: Plan de capacitación e implementación y fecha de diagnóstico de los impactos en la empresa. Así mismo, las empresas deben presentar en los períodos de transición las conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, conciliaciones del estado de resultados bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF, así como los ajustes al estado de flujos de efectivo presentado previamente bajo NEC.
- Mediante Resolución No. SC-INPA-UA-G-10-005 de 5 de noviembre del 2010, publicada en el Registro Oficial No. 335 de 7 de diciembre del 2010, la Superintendencia de Compañías acogió la clasificación de PYMES, en concordancia con la normativa implantada por la Comunidad Andina en su Resolución 1260.
- El 12 de Enero de 2011, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01, estableció las bases para la calificación de las empresas como PYMES, Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:
 - Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
 - Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,
 - Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.
- Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición, el cual se establece en el año 2011 y los ajustes efectuados al inicio y al término del período de transición, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2012
- Toda compañía sujeta al control de esta Superintendencia, que optare por la inscripción en el Registro de Mercado de Valores, aplicará NIIF completas, siendo su período de transición el año inmediato anterior al de su inscripción.

BACTOBIOLOGY CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

- Si una compañía regulada por la Ley de Compañías, actúa como constituyente u originador en un contrato fiduciario, a pesar de que pueda estar calificada como PYME, deberá aplicar NIIF completas.

La Compañía dando cumplimiento a lo establecido en las resoluciones antes indicadas, ha procedido a presentar la guía de implementación, el plan de trabajo y capacitación, así como los efectos en el patrimonio, en las fechas indicadas.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

a) Efectivo en caja y bancos

El efectivo en caja y bancos están definidos como caja y depósitos en bancos, fácilmente convertibles en efectivo y sujetos a riesgo insignificante de cambios en el valor.

b) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar a clientes, tienen vencimientos entre 30 y 180 días plazo, son reconocidas y registradas al monto original de la factura, menos una provisión por cualquier monto no recuperable.

c) Inventarios

Los inventarios se encuentran registrados al costo de adquisición, los cuales no exceden al valor de mercado.

d) Activos fijos

Los activos fijos están registrados al costo, el cual es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada. El gasto por depreciación se registra en el estado de resultados del período.

e) Cuentas por pagar

Los pasivos por compras y otras cuentas por pagar, tienen un plazo de vencimiento de 30 días y se registran al costo.

f) Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y se puede hacer un estimado confiable del monto de la obligación. Las provisiones son revisadas a la fecha del balance y ajustadas a la mejor estimación de esa fecha.

BACTOBIOLOGY CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

g) Obligaciones bancarias

Las obligaciones bancarias están registradas al costo, considerando que fueron recibidas, e incluyen los cargos asociados con la adquisición de estas obligaciones. Las garantías entregadas se encuentran adecuadamente reveladas. Los costos por financiamiento se reconocen en el período en que se incurren como gastos.

h) Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

i) Superávit por revaloración de activos fijos

El saldo del superávit proveniente de la revaluación de los activos fijos, podrá ser transferido a ganancias acumuladas a medida que el activo sea utilizado por la entidad, y se mantendrán en estas cuentas, salvo en el caso de que se produzca la baja o venta del activo.

j) Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como gasto del período en que se devenga.

k) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota (14), y está constituida a la tasa del 24% (25% para el 2010).

l) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos se reconocen en el estado de resultados, cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente. Los ingresos son reconocidos netos de devoluciones y descuentos cuando se ha entregado los productos y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base del método del devengado.

m) Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

BACTOBIOLOGY CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

3. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el efectivo en caja y bancos estaba conformado de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja	610	1,169
Banco del Pichincha	<u>181,195</u>	<u>17,546</u>
	<u>181,805</u>	<u>18,715</u>

4. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las cuentas por cobrar, estaban formadas de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas por cobrar clientes	224,356	163,685
Anticipos a proveedores	169,573	105,910
Impuestos anticipados	21,705	30,655
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(2,243)</u>	-
	<u>413,391</u>	<u>300,250</u>

Al 31 de diciembre de 2011, la provisión para cuentas incobrables fue constituida aplicando el 1% sobre la base de los créditos pendientes de recuperación, cuyo importe asciende a US\$ 2,243.

5. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los inventarios son como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Inventarios de producto terminado	418,909	419,088
Importaciones en tránsito	<u>7,090</u>	<u>82,670</u>
	<u>425,999</u>	<u>501,758</u>

6. Activos fijos

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los activos fijos, estaban formados de la siguiente manera:

BACTOBIOLOGY CIA. LTDA.**Notas a los estados financieros**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>% anual de depreciación</u>
Terrenos	24,082	24,080	-
Edificios	109,136	44,920	5%
Vehículos	33,845	191,356	20%
	<u>167,063</u>	<u>260,356</u>	
Depreciación acumulada	(11,074)	(14,541)	
	<u>155,989</u>	<u>245,815</u>	

El movimiento de los activos fijos durante los años 2011 y 2010, fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo inicial	245,814	89,825
Adiciones	25,095	170,356
Revaluación de activos	64,218	-
Ventas	(163,576)	-
Depreciación del año	(15,562)	(14,366)
Saldo final	<u>155,989</u>	<u>245,815</u>

7. Obligaciones bancarias a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las obligaciones bancarias son como sigue:

	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>2011</u>
Banco Pichincha	Diciembre 2012	11.20%	10,276

8. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las cuentas por pagar estaban formadas de la siguiente manera:

BACTOBIOLOGY CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores	186,520	391,399
Sueldos por pagar	27,764	-
Provisiones por pagar	20,000	20,000
Préstamo por pagar	10,000	-
IESS por pagar	10,524	10,691
Impuestos por pagar	5,724	2,119
Anticipos recibidos de clientes	2,427	307
	<u>262,959</u>	<u>424,516</u>

El préstamo por pagar corresponde al valor pendiente de pago a uno de los socios de la empresa, el cual no genera intereses.

9. Pasivos acumulados

Los beneficios sociales por pagar al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están conformadas por lo siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Participación trabajadores	41,578	36,191
Impuesto a la renta	56,762	51,338
Décimo tercer sueldo	3,074	-
Décimo cuarto sueldo	1,123	-
	<u>102,537</u>	<u>87,529</u>

10. Cuentas por pagar largo plazo

Las cuentas por pagar largo plazo al 31 de diciembre de 2011 y 2010, corresponden a los valores pendientes de pago a los socios de la Compañía, los cuales no incluyen intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

11. Transacciones con partes relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2011, son como sigue:

	<u>Estado de Resultados</u>		<u>Balance General</u>	
	<u>Ventas</u>	<u>Costos/ Gasto</u>	<u>Cuentas por Cobrar</u>	<u>Cuentas por Pagar</u>
Bactofarma Cia. Ltda.	37,580	-	14,197	4,699
Alba Cortez	20,073	-	-	17,590
Accionistas	15,000	78,683	-	-

BACTOBIOLOGY CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Las transacciones realizadas con relacionadas, se han realizado en términos semejantes a las realizadas con terceros.

12. Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el capital pagado asciende 5,000 participaciones de US\$ 1,00 cada una.

13. Gastos generales y administrativos

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el costo de ventas estaba formado de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos administrativos:		
Sueldos y beneficios sociales	152,838	137,762
IESS	27,437	22,817
Depreciaciones	15,563	14,366
Mantenimiento & reparación	13,050	15,650
Asesoramiento	9,545	3,579
Seguros	9,091	7,738
Servicios básicos	7,591	5,419
Suministros de oficina	2,609	2,525
Provisión para cuentas incobrables	2,243	-
Combustibles y lubricantes	2,164	3,077
Gastos de viaje exterior	5,526	1,457
Impuestos municipales	4,211	2,953
Gastos varios	16,115	26,813
	<u>267,983</u>	<u>244,156</u>
Gastos de ventas:		
Gastos de importación	44,253	97,758
Gastos comerciales	5,084	6,789
Gastos registro sanitario	15,182	6,576
Gastos publicidad	2,885	6,090
Gastos licitaciones	2,555	503
IVA cargado al gasto	8,229	8,287
Gasto impuesto salida divisas	21,207	22,575
Pérdidas de inventarios	10,799	3,759
	<u>110,194</u>	<u>152,337</u>
	<u>378,177</u>	<u>396,493</u>

BACTOBIOLOGY CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

14. Impuesto a la renta

a) Revisión tributaria

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales, las declaraciones de impuestos de los años 2009 al 2011.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

b) Conciliación tributaria

Las partidas que afectaron la pérdida contable para determinar la utilidad fiscal, fueron las siguientes:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad del ejercicio	277,184	241,273
(-) 15% Participación Trabajadores	(41,578)	(36,191)
(+) Gastos no deducibles	900	271
Utilidad gravable	<u>236,506</u>	<u>205,353</u>
(-) 24% (25%) Impuesto a la renta	56,762	51,338
(-) Anticipo del Impuesto a la renta	-	-
(-) Retenciones en la fuente	(21,707)	(16,025)
Impuesto a la renta por pagar	<u>35,054</u>	<u>36,312</u>

15. Eventos subsecuentes

A la fecha del informe de los auditores, no existen eventos que deban ser revelados en los estados financieros.