IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.

Informe de Auditoria
Al 31 de Diciembre del 2011

INDICE

Opinión de los Auditores Independientes	1-2
Balance General	3
Estado de Resultados	4
Estado de Evolución en el Patrimonio	5
Estado de Flujos de Efectivo	6- 7
Notas a los Estados Financieros	8- 18

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Junta de Directores de
IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.**, al 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, Así como el resumen de los principales principios y/o practicas contables significativas y otras notas aclaratorias.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (N.E.C.). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca los estados financieros con base a nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (N.I.A.A.). Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

4. Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la Compañía **IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.,** a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía **IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.** Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios y/o practicas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas 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 ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
19 JUN. 2012
OPERADOR 11
QUITO

5. En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.**, al 31 diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

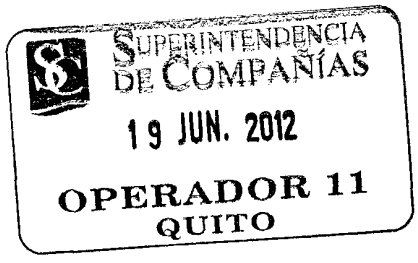
6. Los balances al 31 de diciembre del 2010, que se presentan adjuntos son con fines comparativos, los mismos que fueron auditados por nuestra firma y su informe fue fechado el 24 de Junio del 2011.

7. Nuestra opinión sobre el cumplimento de las obligaciones tributarias de **IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2011, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Mayo 31 del 2012

Rosero Carrera & Asc
Reg. Nacional de Firmas de Auditorias No. 74
Registro Nacional de Contadores No. 63

C.P.A. Germán Carrera G.
SOCIO
Registro No. 10.955



IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.
BALANCE GENERAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
Expresado en US Dólares Americanos

	NOTAS	2011	2010
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo	3	1.164,88	80.631,92
Cuentas por Cobrar Comerciales	4	1.915.864,25	1.832.932,16
Inventarios	5	3.046.915,11	2.680.461,26
Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	6	191.163,76	135.650,09
Total Activo Corriente		5.155.108,00	4.729.675,43
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	7	3.512.541,87	316.277,20
Total Activo no Corriente		3.512.541,87	316.277,20
TOTAL ACTIVO		**8.667.649,87**	**5.045.952,63**
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones Financieras	8	6.606.306,35	3.264.984,02
Cuentas por Pagar	9	962.603,46	835.426,42
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	10	218.371,08	133.593,25
Total Pasivo Corriente		7.787.280,89	4.234.003,69
PASIVO NO CORRIENTE:			
Préstamos de Accionistas		243.701,86	476.773,70
Total Pasivo no Corriente		243.701,86	476.773,70
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	12		
Capital Social		130.000,00	130.000,00
Reserva Legal		30.149,19	-
Resultados Acumulados		205.175,24	14.029,76
Resultados del Ejercicio		271.342,69	191.145,48
Total Patrimonio de los Accionistas		636.667,12	335.175,24
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**8.667.649,87**	**5.045.952,63**

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
Expresado en US Dólares Americanos

	NOTAS	2011	2010
Ventas		6.524.331,40	4.724.565,08
Costo de Ventas		(4.404.256,92)	(3.025.225,25)
Utilidad Bruta en Ventas		2.120.074,48	1.699.339,83
GASTOS DE OPERACION:			
Gastos de Operación		1.225.300,54	1.205.310,77
Total Gastos de Operación		1.225.300,54	1.205.310,77
Utilidad Operacional		894.773,94	494.029,06
OTROS (GASTOS) INGRESOS NO OPERACIONALES:			
Gastos Financieros		(422.156,71)	(194.417,95)
Otros Ingresos (Gastos)		(5.141,82)	238,57
Total Otros Gastos no operacionales		(427.298,53)	(194.179,38)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		467.475,41	299.849,68
(-) Participación Empleados	11	70.121,31	44.977,45
(-) Impuesto a la renta	11	95.862,22	63.726,75
(-) Reserva Legal		30.149,19	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		271.342,69	191.145,48
Utilidad en participación		**2,09**	**2,39**
Promedio ponderado de número de participaciones en circulación		**130.000,00**	**79.999,99**

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financiero

IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
Expresado en US Dólares Americanos

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 1 de Enero del 2010	10.000,00	120.000,00		-	14.029,76	144.029,76
Transferencia a Utilidades Obtenidas				14.029,76	(14.029,76)	-
Aumento de Capital	120.000,00	(120.000,00)				-
Utilidad Neta del Ejercicio					191.145,48	191.145,48
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	**130.000,00**	-	-	**14.029,76**	**191.145,48**	**335.175,24**
Transferencia a Resultados Acumulados				191.145,48	(191.145,48)	-
Transferencia a Reservas			30.149,19			30.149,19
Utilidad Neta del Ejercicio					271.342,69	271.342,69
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	**130.000,00**	-	**30.149,19**	**205.175,24**	**271.342,69**	**636.667,12**

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financiero

IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
Expresado en US Dólares Americanos

	2011	2010
EFECTIVO DE OPERACIONES:		
Valores Recibidos de Clientes	6.421.782,51	3.626.229,77
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	(5.968.151,98)	(5.955.732,53)
Otros (Gastos) Ingresos Netos	(427.298,53)	238,57
Efectivo Proveniente (Utilizado) en Actividades de Operación	**26.332,00**	**(2.329.264,19)**
EFECTIVO EN INVERSIONES:		
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	(3.214.049,53)	(317.590,20)
Efectivo (Utilizado) en las actividades de inversión	**(3.214.049,53)**	**(317.590,20)**
EFECTIVO EN FINANCIAMIENTO		
Efectivo Recibido de Obligaciones Financieras	3.341.322,33	2.176.376,84
Efectivo Recibido de Acciones	-	464.911,41
Efectivo Pagado a los Accionistas	(233.071,84)	-
Efectivo Provisto por las actividades de financiamiento	**3.108.250,49**	**2.641.288,25**
Disminución del Efectivo	(79.467,04)	(5.566,14)
Efectivo al Inicio del año	80.631,92	86.198,06
EFECTIVO	**1.164,88**	**80.631,92**

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación.../)
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
Expresado en US Dólares Americanos

	2011	2010
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO (PROVENIENTE (UTILIZADO) EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Utilidad Neta del Ejercicio	271,342.69	191,145.48
Ajustes para Conciliar el en efectivo Utilizado en Operaciones:		
Depreciación	17,784.86	1,313.00
Provisión Cuentas Incobrables	19,616.80	18,591.31
Provisión Impuesto a la Renta	-	63,726.75
Provisión Participación Trabajadores	-	44,977.45
Reserva Legal	30,149.19	-
VARIACION EN ACTIVOS:		
Aumento en Cuentas por Cobrar Comerciales	(102,548.89)	(1,098,335.31)
Aumento de Inventarios	(366,453.85)	(2,114,057.95)
Aumento en Gastos Pagados por Anticipado y Otras Cuentas por Cobrar	(55,513.67)	(111,009.58)
VARIACIONES EN PASIVOS:		
Aumento en Cuentas por Pagar	127,177.04	716,536.84
Aumento(Disminución) en Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	84,777.83	(42,152.18)
EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**26,332.00**	**(2,329,264.19)**

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financiero

IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO

IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A., fue inscrita en el Registro Mercantil el 29 de junio del 2009 y su objeto social es la importación, exportación, compra, venta al por mayor y menor, distribución, representación de textiles, equipos industriales eléctricos, electrónicos y/o repuestos, accesorios relacionados.

Mediante Escritura Pública del 13 de Abril del 2010, inscrita en el registro Mercantil en el mes de Junio del 2010, se aumenta el capital de la Compañía mediante la reinversión de las utilidades del año 2009 por US$ 120.000,00.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

a) Bases de presentación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

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

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES (Continuación...)

b) Bases de presentación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NECs), los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

c) Inventarios

Están registrados al costo de adquisición que no excede a los valores de mercado.

El costo de ventas se determinó sobre la base del método promedio.

d) Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo se encuentra registrada a su costo de adquisición.

El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

La tasa de depreciación de los activos aplicada, es la siguiente:

Activo	Tasa anual
Vehículos	20%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33.33%

e) Utilidad por acción

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

NOTA 3. EFECTIVO

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Caja	391,61	500,00
Bancos	773,27	80.131,92
Total	1.164,88	80.631,92

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Clientes	1.961.680,32	1.859.131,43
Provisión Incobrables	(45.816,07)	(26.199,27)
Total	1.915.864,25	1.832.932,16

El movimiento de la Provisión para Cuentas Incobrables es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Saldo Inicial	26.199,27	7.607,96
Provisión del año	19.616,80	18.591,31
Total	45.816,07	26.199,27

NOTA 5. INVENTARIOS

El resumen de Inventarios de Costo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Mercaderias	2.290.013,10	1.804.377,31
En transito	756.902,01	876.083,95
Total	3.046.915,11	2.680.461,26

NOTA 6. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Empleados	3.557,72	6.321,49
Deposito Garantía Bancaria	15.249,13	-
Anticipos Proveedores	15.000,00	-
Cheques en Garantía	2.755,00	9.800,00
Retenciones en la Fuente	56.136,07	48.247,82
Crèdito Tributario	98.465,84	71.280,78
Total	191.163,76	135.650,09

(Espacio en Blanco)

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2011	2010
COSTO:		
Terreno	258.140,20	258.140,20
Terreno del Valle	2.159.978,40	-
Construcciones en Proceso	717.536,60	14.000,00
Construcciones en Proceso Valle	213.916,36	-
Vehículos	155.991,07	45.450,00
Muebles y Enseres	18.580,00	-
Equipo de Computación	7.497,10	-
Total	3.531.639,73	317.590,20
DEPRECIACION ACUMULADA:		
Vehículos	16.985,86	1.313,00
Muebles y Enseres	874,98	-
Equipo de Computación	1.237,02	-
Total	19.097,86	1.313,00
Total Propiedad, Planta y Equipo, neto	3.512.541,87	316.277,20

(Espacio en Blanco)

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Continuación.../

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

	Diciembre 31, 2011	2010
COSTO:		
Saldo Inicial	317,590.20	-
Adiciones	3,214,049.53	317,590.20
Saldo Final	3,531,639.73	317,590.20
DEPRECIACION ACUMULADA:		
Saldo Inicial	1,313.00	-
Gasto Depreciación	17,784.86	1,313.00
Saldo Final	19,097.86	1,313.00

. (Espacio en Blanco)

NOTA 8. OBLIGACIONES FINANCIERAS

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Banco Pichincha		
Préstamo con Vencimiento hasta Agosto del 2011	-	600.000,00
Préstamo con Vencimiento hasta Junio del 2011	-	300.000,00
Préstamo con Vencimiento hasta Noviembre del 2011	-	218.964,51
Préstamo con Vencimiento hasta Septiembre del 2011	-	200.000,00
Préstamo con Vencimiento hasta Mayo del 2011	-	191.040,62
Préstamo con Vencimiento hasta Septiembre del 2011	-	151.803,91
Préstamo con Vencimiento hasta Diciembre del 2011	-	150.000,00
Préstamo con Vencimiento hasta Marzo del 2011	-	107.000,00
Préstamo con Vencimiento hasta Marzo del 2011	-	64.705,44
Préstamo con Vencimiento hasta Mayo del 2011	-	32.385,50
Préstamo con Vencimiento hasta Marzo del 2011	-	26.070,98
Préstamo con Vencimiento hasta Diciembre del 2011	-	8.425,67
Préstamo con Vencimiento hasta Enero del 2011	-	2.935,12
GAF Comercial Hip. 8.90% 0101563100 Vcto 9-ene-12	8.677,65	-
GAF Comercial Hip. 8.00% 0106303300 Vcto 25-feb-13	1.577.000,00	-
GAF Comercial Hip. 8.00% 0109131701 Vcto 28-sep-12	509.164,34	-
GAF Comercial Hip. 8.00% 0111623301 Vcto 10-jun-12	377.480,56	-
GAF Comercial Hip. 8.00% 0115765900 Vcto 09-jun-12	295.779,99	-
GAF Comercial Hip. 8.00% 0119013800 Vcto 12-jul-12	177.900,17	-
GAF Comercial Hip. 8.00% 0120592400 Vcto 28-ene-12	250.000,00	-
GAF Comercial Hip.8.00% 0126154300 Vcto 05-oct-12	251.636,10	-
GAF Comercial Hip.8.00% 0127772700 Vcto 22-sep-12	100.000,00	-
GAF Comercial Hip.8.00% 0127772800 Vcto 01-nov-12	200.000,00	-
GAF Comercial Hip.8.00% 0131144900 Vcto 16-dic-12	380.000,00	-
Total Banco Pichincha	4.127.638,81	2.053.331,75

(Espacio en Blanco)

NOTA 8. OBLIGACIONES FINANCIERAS Continuación.../

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Banco Internacional		
Préstamo con Vencimiento hasta Enero del 2011		170.439,78
Préstamo con Vencimiento hasta Junio del 2011		140.543,21
Préstamo con Vencimiento hasta Abril del 2011		109.670,78
Préstamo con Vencimiento hasta Mayo del 2011		109.053,42
Préstamo con Vencimiento hasta Enero del 2011		102.241,95
Préstamo con Vencimiento hasta Febrero del 2011		97.114,80
Préstamo con Vencimiento hasta Abril del 2011		92.365,00
Préstamo con Vencimiento hasta Febrero del 2011		84.165,22
Préstamo con Vencimiento hasta Abril del 2011		84.165,22
Préstamo con Vencimiento hasta Mayo del 2011		83.247,41
Préstamo con Vencimiento hasta Abril del 2011		53.801,10
Préstamo con Vencimiento hasta Junio del 2011		36.492,85
Préstamo con Vencimiento hasta Abril del 2011		30.092,40
Préstamo con Vencimiento hasta Marzo del 2011		18.259,78
GBM1 20300859 Vencimiento 13-ene-2012	15.249,13	-
PCVL 20300875 al 8.98 % Vencimiento 04-mar-2012	85.204,00	-
PCFL 20300881 al 8.98 % Vencimiento 16-sep-2012	206.843,16	-
PCFL 20300883 al 8.98 % 5Vencimiento 09-mar-2012	15.042,30	-
PCFL 20300885 al 8.98 % Vencimiento 05-oct-2012	128.778,51	-
PCFL 20300901 al 8.98 % Vencimiento 20-may-2012	85.577,43	-
PCFL 20300903 al 8.98 % Vencimiento 02-ene-2013	68.171,25	-
PFTL 20300906 al 9.00 % Vencimiento 23-may-2012	400.000,00	-
PCFL 20300911 al 8.98 % Vencimiento 12-jun-2012	25.568,90	-
PCFL 20300912 al 8.98 % Vencimiento 12-jun-2012	21.989,30	-
PCFL 20300951 al 8.98 % Vencimiento 05-abr-2012	192.249,21	-
PCFL 20300975 al 8.98 % Vencimiento 21-nov-2012	183.994,35	-
PCVL 20300979 al 8.98 % Vencimiento 17-nov-2012	300.000,00	-
PCFL 20300988 al 8.00 % Vencimiento 28-dic-2012	750.000,00	-
Total Banco Internacional	2.478.667,54	1.211.652,92
Total	**6.606.306,35**	**3.264.984,67**

El Banco del Pichincha registra Garantías por Títulos y Valores en US$ 3.337.054,82

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Cuentas por Pagar, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Proveedores Locales	902,443.36	595,207.48
Proveedores Exterior	20,567.10	240,218.94
Tarjeta de Crédito Corporativa por Pagar	39,589.26	-
Otras Cuentas por pagar	3.74	-
Total	962,603.46	835,426.42

NOTA 10. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2011	2010
Beneficios Sociales		4.229,27	1.649,35
IESS por Pagar		2.552,77	1.630,00
Impuestos por Pagar		33.676,23	21.609,70
Sueldos por Pagar		11.929,28	
Impuesto a la Renta	(i)	95.862,22	63.726,75
Participación trabajadores	(i)	70.121,31	44.977,45
Total		218.371,08	133.593,25

(i) Ver nota 11.

NOTA 11. PROVISIONES FINALES

Las Provisiones Finales son como sigue:

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Participación Trabajadores y Empleados:		
Utilidad del Ejercicio	467,475.41	299,849.68
15% Participación Trabajadores	**70,121.31**	**44,977.45**
Impuesto a la Renta:		
Utilidad Del Ejercicio	467,475.41	299,849.68
(+) Gastos no Deducibles	2,071.82	34.77
(-) 15 % Participación Trabajadores	70,121.31	44,977.45
Utilidad Gravable	399,425.92	254,907.00
24% y 25 % Impuesto a la Renta	**95,862.22**	**63,726.75**
Anticip.Determ.Correspond.Ejercic.Fiscal Corriente	41,166.76	7,304.65
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	31,108.56	4,145.50
(-) Retenciones en la Fuente	46,077.87	31,108.57
Impuesto Renta a Pagar	**39,726.15**	**29,459.03**

(Espacio en Blanco)

NOTA 12. PATRIMONIO

El Capital Suscrito y Pagado es de US $ 130.000,00 constituido por 130.000 acciones cuyo valor nominal es de US$ 1,00 cada una, la nomina de Accionistas es la siguiente:

ACCIONISTA	No. ACCIONES	VALOR US$	%
Gaby Antonie Nmeir Seif	65.000	65.000,00	50
Robert Antovan Nmeir Seif	65.000	65.000,00	50
	130.000	130.000,00	100

NOTA 13. CONTINGENCIAS

Situación Tributaria

La autoridad fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la Compañía, si hubiera reconsideraciones de impuestos, estos y los correspondientes intereses y multas serán imputables.

NOTA 14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de preparación del informe de los Auditores Externos (Mayo 31 del 2012), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

(Espacio en Blanco)