



TEPROMEC CIA. LTDA
INFORME DE AUDITORIA
Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2011





CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Balance general
- Estado de resultado
- Estado de evolución del patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Conciliación entre el resultado neto y los flujos de efectivo neto provisto por actividades de operación.
- Notas a los Estados Financieros





DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Socios

TEPROMEC CIA LTDA

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TEPROMEC CIA LTDA.**, que comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2010 y 2011 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos del efectivo por los años terminado en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

1. Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa ya sea por fraude o error.

2. Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestras auditorías. Realizamos nuestro examen de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea material en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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



3. *Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **TEPROMEC CIA LTDA.**, al 31 de diciembre del 2010 y 2011, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, con las normas ecuatorianas de contabilidad y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador

4. *Otras responsabilidades de informar*

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **TEPROMEC CIA LTDA.**, requerida por disposiciones legales se emite por separado.

Quito, Ecuador
19 de mayo del 2012

AUDITING SUPPORT CÍA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 548



Dr. Hugo Bonilla- Socio

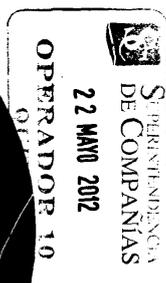


TEPROMEC CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2011



ACTIVOS			PASIVOS		
	2,010	2,011		2,010	2,011
ACTIVOS CORRIENTES			PASIVOS CORRIENTES		
Caja Bancos (Nota 6)	93,269	28,579	Obligaciones bancarias por pagar (Nota 16)	328,608	355,113
Inversiones (Nota 7)	33,782	18,424	Documentos y cuentas por pagar:	141,005	263,118
Cientes y cuentas por cobrar (Nota 8):	254,279	420,100	Proveedores (Nota 13)	20,703	114,837
Cientes (Nota 8)	137,471	309,845	Otras cuentas por pagar (Nota 14)	120,302	148,281
Provisión cuentas incobrables (Nota 9)	-6,247	-9,346	Provisiones por Pagar		
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 10)	99,495	55,904	Beneficios sociales (Nota 15)	29,021	36,870
Impuestos Anticipados	11,260	60,907	Total pasivo corriente	498,634	655,101
Pagos anticipados	12,300	2,790			
Inventarios: (Nota 11):	276,468	270,330	PASIVOS A LARGO PLAZO		
Inventarios	276,468	270,330	Préstamos bancarios largo plazo (Nota 16)	27,522	96,677
Total activo corriente	657,798	737,433	Jubilación patronal y bonificación desahucio	124,226	134,226
			Total pasivo a largo plazo	151,748	230,903
Activo fijo (Nota 12)	380,579	620,053	TOTAL PASIVOS	650,382	886,004
Propiedad planta y equipo	816,043	1,084,352			
Depreciación Acumulada	-435,464	-464,299	PATRIMONIO		
			Capital social (Nota 18)	323,000	120,000
TOTAL ACTIVOS	1,038,377	1,357,486	Reserva legal (Nota 19)	1,969	1,969
			Reserva facultativa (Nota 20)	36,521	36,521
			Reserva de capital	2,262	2,262
			Resultados acumulados	19,043	-60,000
			Superavit por valuación	-	363,825
			Resultado del ejercicio	5,200	6,905
			TOTAL PATRIMONIO	387,995	471,482
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,038,377	1,357,486

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 23)





TEPROMEC CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2011

INGRESOS OPERACIONALES	2010	2011
Ventas netas	1,430,656	1,704,771
Menos: Costo de ventas	<u>-1,127,898</u>	<u>-1,410,760</u>
Utilidad bruta en ventas	302,758	294,011
Menos: Gastos operacionales	-240,956	-239,384
Gastos de administración y ventas	-212,696	-239,384
Otros costos	<u>-28,260</u>	<u>0</u>
Más/Menos: Ingresos /Gastos no operacionales	-41,142	-46,503
Gastos de financieros	-44,216	-46,537
Otros ingresos no operacionales	3,074	33
Resultado del ejercicio antes de participación e impuestos	<u>20,660</u>	<u>8,123</u>
Participación laboral	-3,099	-1,218
Impuesto a la renta	-12,361	0
Resultado del ejercicio	<u><u>5,200</u></u>	<u><u>6,905</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 al 23)



TEPROMEC CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2011

	Capital asignado	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Capital Adicional	Utilidades No distribuidas	Superávit valuación	Resultado ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2009	323,000	1,969	36,521	2,262	54,043			417,795
Gastos de períodos anteriores					-35,000			-35,000
Resultado del ejercicio							5,200	5,200
Saldo al 31 de diciembre del 2010	323,000	1,969	36,521	2,262	19,043	-	5,200	387,995
Transferencia a utilidades acumuladas					5,200		-5,200	-
Reclasificación activos fijos por revaluación						203,000		-
Valuación terrenos	-203,000					160,825		160,825
Transferencia de dividendos					-24,243			-24,243
Cuentas por cobrar años anteriores					-60,000			-60,000
Resultado del ejercicio							6,905	6,905
Saldo al 31 de diciembre del 2011	120,000	1,969	36,521	2,262	-60,000	363,825	6,905	471,482

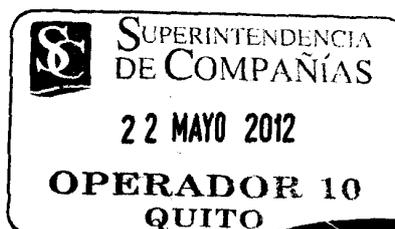




TEPROMEC CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2011

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	2010	2011
Efectivo recibido de clientes	1,487,857	1,532,398
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-1,154,199	-1,546,258
Gasto por intereses	-7,090	
Efectivo neto provisto en actividades de operación	326,568	-13,860
 FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Pago por la compra de activos fijos	-128,072	-122,248
Efectivo utilizado en actividades de inversión	-128,072	-122,248
 FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Neto préstamos obtenidos y cancelados	-109,223	95,659
Cancelación dividendos accionistas		-24,243
Efectivo utilizado por actividades de financiamiento	-109,223	71,416
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	89,273	-64,692
Efectivo al comienzo del año	3,997	93,270
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	93,270	28,578

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 23)





TEPROMEC CIA. LTDA.
CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD Y EL FLUJO DE
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2011

	<u>2,010</u>	<u>2,011</u>
Utilidad / Pèrdida del ejercicio	5,200	6,905
Partidas de conciliaci3n entre la pèrdida y el flujo de efectivo neto utilizado por actividades de operaci3n:		
Gastos de depreciaci3n y amortizaciones	37,768	43,599
Provisi3n para cuentas incobrables	1,375	3,098
Interes de prèstamos	5,270	0
Jubilaci3n patronao y provisi3n desahucio	10,786	10,000
15% Participaci3n trabajadores		1,218
Provisi3n gastos normas	10,803	13,782
Gastos aros anteriores	-35,000	
Total	31,002	71,697
Cambios netos en activos y pasivos		
Disminuci3n en cuentas por cobrar clientes	57,202	-172,374
Disminuci3n en otras cuentas por cobrar	41,500	-64,480
Disminuci3n en inventarios	112,744	6,138
Disminuci3n en gastos anticipados y otros activos	12,707	9,510
Aumento en proveedores	-2,953	94,134
Aumento en otras cuentas por pagar	69,166	34,610
Total	290,366	-92,462
Efectivo neto provisto por actividades de operaci3n	326,568	-13,860

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 23)



TEPROMEC CIA LTDA
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2011

Nota 1. - Identificación

TEPROMEC CÍA. LTDA., es una Compañía Limitada constituida mediante escritura pública aprobada bajo resolución No. 1-2-1-85 01593 expedida por la Superintendencia de Compañías el 14 de noviembre de 1985 e inscrita en el Registro Mercantil de Quito bajo el número 63, tomo 117, el 13 de enero de 1986.

Nota 2. – Objeto Social

TEPROMEC CÍA. LTDA., es una compañía cuyo objeto social comprende principalmente, la construcción de herrajes eléctricos, hidromecánicos, piezas maquinadas y troqueladas, construcción de estructuras metálicas, afiches para publicidad en hierro, fibra plástica y otros materiales, montaje de equipos y mantenimiento industrial, construcción y reparación de partes y piezas para equipos y maquinaria eléctrica o mecánica, fabricación de herramientas e instrumentos de precisión, fabricación de tubos de acero, fletes de acero inoxidable, acero rápido, alambre estirado y laminado, fundiciones de hierro acero y metales férreos, fabricación de pernos y piezas de sujeción, etc.

Nota 3. - Estructura Organizacional

La Compañía es gobernada por la Junta General de Socios y administrada por el Presidente, el Gerente General y el Vicepresidente. La Junta General de socios legalmente convocados y reunidos es el órgano supremo de la Compañía, las decisiones tomadas por ésta no pueden ser cambiadas, revisadas o reformadas sino por la misma.

Nota. 4. – Entorno Económico del país.

El crecimiento de la economía en el año 2011 fue alrededor del 8% y se prevé un crecimiento del 5% en el año 2012, este crecimiento fue producto de la mejora en la mayoría de los sectores, entre los más significativos, se observó un crecimiento en la pesca de aproximadamente el 17% y el sector de la construcción del 31%, sin embargo también hubo una disminución en los sectores de la fabricación y refinación de petróleo y del suministro de electricidad y agua.

El precio del barril del petróleo, cerró al 30 de diciembre del 2011, en USD 98.63, manteniendo el promedio durante el año 2011.

En lo laboral la tasa de desempleo urbano se ubicó en 5,1% al cierre del año, lo que implica que la demanda de trabajo aumentó, por lo que disminuyó el desempleo en relación al año anterior.



La inflación acumulada del año 2011 fue de 5,41%, frente a 3.33% registrado al cierre del año 2010, lo que significa que el poder adquisitivo de la población disminuyó.

El sector externo (Balanza Comercial) en el periodo Enero-Diciembre del 2011 presentó un déficit de USD 717,3 millones, mientras que en el mismo periodo del 2010, el saldo negativo fue de USD 1.978,73 millones; esta reducción se dio nuevamente por el importante incremento del precio del barril del petróleo y también porque las exportaciones no petroleras tuvieron un incremento de aproximadamente USD 1.500 millones.

En el año 2011 hasta diciembre se recaudó por impuestos USD 8.570,30 millones, aproximadamente USD 500 millones más que en el año 2010, esto debido a las nuevas reformas tributarias aprobadas en este año.

El año 2012 estará determinado fundamentalmente por el favorable comportamiento de los precios internacionales de petróleo y por la orientación general de la política económica a favorecer la recuperación del estado y del empleo implementando políticas de carácter social.

Nota 5. - Principales Políticas Contables

La compañía para la preparación de sus estados financieros ha seguido los principales principios y prácticas contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores, autorizadas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas, basados en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad las mismas que se detallan a continuación:

a) Bases fundamentales de presentación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados en base a los principios de contabilidad de general aceptación, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, a disposiciones de legales establecidas por la Superintendencia de Compañías, las mismas que se detallan a continuación:

b) Equivalentes de efectivo

La Compañía considera que todos sus documentos de alta liquidez como cuentas corrientes son equivalentes de efectivo para propósitos del Estado de Flujos de Efectivo.

c) Inventarios

Las materias primas nacionales son registradas al valor de adquisición los mismos que no exceden al valor de mercado.

Los productos terminados se registran sumando los costos de las materias primas, mano de obra, gastos de fabricación y otros costos.

d) Gastos pagados anticipados

Los seguros pagados por anticipados se encuentran expresados a su valor de compra o contratación. Se registra jubilación patronal.

e) Activos fijos

Son registrados al costo de adquisición.

La depreciación se registra con cargo a resultados, utilizando los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno, bajo el método de línea recta.

Edificio	5%
Muebles, enseres y equipos	10%
Vehículos	20%
Maquinaria y equipos industriales	10%
Equipos de computación	33%
Equipos de oficina – planta	10%

f) Participación de trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, y es política de la Compañía realizar la provisión correspondiente.

g) Provisión para jubilación patronal y desahucio

Las NIC's 19 y 26 determinan que los empleados tendrán un derecho futuro para jubilación patronal el mismo que debe ser registrado en base a un estudio actuarial realizado por un perito independiente calificado.

h) Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que un 5% de las utilidades liquidas anuales se destinen a la apropiación de una reserva legal, la misma que no puede ser distribuida a los accionistas si no en caso de liquidación, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

i) Reconocimiento del ingreso

El ingreso es reconocido cuando los bienes son vendidos siendo ésta la base de medición del principio de realización.

j) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran cuando se incurren.



Nota 6. – Caja – Bancos

La composición de esta cuenta se detalla a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Cuenta</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Bancos Locales		91.448	4.276
Banco del Pichincha	3034269604	106.334	2.582
Banco Produbanco	02005081056	-19.718	-6.720
Banco de Machala	114011601-3	4.832	-2.322
Banco Bolivariano	500505358-5	-	10.736
Cajas			
Caja		1.821	24.303
Total Caja Bancos		93.269	28.579

Nota 7.- Inversiones

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre del 2010 y 2011, es la siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Fondo real Banco Pichincha	1.715	1.752
Implementación Norma ISO 9001	1.613	-
Implementación Norma ASME	30.454	16.673
TOTAL	33.782	18.425



Nota 8.- Clientes

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2010 y 2011 es el siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Petroamazonas Ecuador S.A	54.190	130.611
Ing. Iván Villota	59.540	62.638
AGIP OIL Ecuador		55.208
Petrooriental		38.825
EMAAP-Q	10.194	10.194
Consortio Petrolero		2.894
Chugchilan Tigasi Cesar	150	2.050
Otros clientes	13.397	7.425
	<u>137.471</u>	<u>309.845</u>

Nota 9.- Provisión cuentas incobrables

El movimiento de esta cuenta se resume así:

<u>Descripción</u>	<u>Valor</u>
Saldo 31/12/2009	4.872
Movimiento 2010	<u>1.375</u>
Saldo 31/12/2010	6.247
Movimiento 2011	<u>3.099</u>
Saldo 31/12/2011	<u>9.346</u> ^(b)

(b) El cálculo para la provisión de cuentas incobrables se la realizó sobre los saldos pendientes del período 2011 por el 1% de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno. El saldo presentado en el año 2011 corresponde acumulación de provisión de años anteriores.

Nota 10.- Otras cuentas por cobrar

El detalle de la cuenta es el siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Préstamos a empleados	7.336	7.511
Otras cuentas por cobrar	91.959	48.193
Depósitos en garantía	<u>200</u>	<u>200</u>
TOTAL	<u>99.495</u>	<u>55.904</u>



Nota 11.- Inventarios

El movimiento de inventarios al 31 de diciembre del 2010 y 2011 se detalla a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Materia prima	84.554	98.084
Materiales y Suministros	12.740	19.502
Herramientas y repuestos	23.858	31.843
Materiales consumidos en proyectos	152.547	117.233
Producto terminado	2.769	3.668
TOTAL	<u>276.468</u>	<u>270.330</u>

Nota No. 12 Activos Fijos

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2010 y 2011, se presenta a continuación:

Descripción	Saldo al 2009-12-31	Adiciones	Saldo 2010-12-31	Adiciones	Valuación	Ventas/ bajas	Saldo 2011-12-31	% depre
Muebles y enseres	17,177	2,255	19,432	4,524			23,956	10%
Vehiculos	23,058		23,058	18,025		-14,764	26,319	20%
Maquinaria y equipos industriales	367,194	95,819	463,013	91,045			554,058	10%
Equipo de computación	44,139	521	44,660	8,654			53,314	33%
Edificio oficinas - planta	143,223	29,478	172,701				172,701	5%
Terreno	93,179		93,179		160,825		254,004	
subtotal costo	687,970	128,073	816,043	122,248	160,825	-14,764	1,084,352	
subtotal depreciaciones	397,696	37,768	435,464	43,599	0	-14,764	464,299	
Total activo fijo neto	290,274	90,305	380,579	78,649	160,825	0	620,053	



Nota 13.- Proveedores

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2010 y 2011 se detalla a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Acero Comercial Ecuatoriano	44	133
Wilma Genoveva Gavilánez Atiaja	338	1.872
Juan Guyta Rojano	10.000	-
Proveedores varios	9.493	9.749
Otros proveedores	828	103.083
TOTAL	<u>20.703</u>	<u>114.837</u>

Nota 14.- Otras Cuentas por Pagar

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2010 y 2011 se detalla a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Terceros	10.819	187
Impuestos por pagar	52.085	18.796
IESS por Pagar	3.031	4.467
Provisiones empleados por pagar	25.575	29.818
Otras cuentas por pagar	28.792	95.013
TOTAL	<u>120.302</u>	<u>148.281</u>

Nota 15.- Beneficios Sociales

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2010 y 2011, se presenta a continuación:

	Décimo tercer suelo	Décimo cuarto suelo	Vacaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2009	5,089	10,404	8,038	23,531
Pagado	-11,326	-6,996	-5,797	-24,119
Provisión	12,198	11,358	6,053	29,609
Saldo al 31 de diciembre del 2010	5,961	14,766	8,294	29,021
Pagado	-24,687	-11,569	-8,872	-45,128
Provisión	24,838	12,404	15,734	52,976
Saldo al 31 de diciembre del 2011	6,112	15,601	15,156	36,870

Nota 16.- Obligaciones bancarias por pagar

<u>Institución Bancaria</u>	<u>Fecha de inicio</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>
Banco Pichincha	15/10/2011	24/02/2012	11,20%	150.000	-
	30/10/2011			100.000	-
	31/10/2011	28/02/2012	11.20%		71.250
Produbanco	9/3/2010	23/8/2012	11,83%	76.462	-
Banco Bolivariano	22/12/2010	21/06/2013	11,08%		20.000
Banco de Machala	24/12/2009	08/12/2012	11,23%	1.698	-
	30/07/2011	19/06/2013	11.23%	26.953	5.427
TOTAL				355.113	96.677

Los préstamos se encuentran respaldados por garantías hipotecarias



Nota 17.- Impuesto a la renta

	2011
Resultado del ejercicio	8.123
Menos: 15% Participación utilidades trabajadores	-1.218
Más: Gastos no deducibles	43.374
Base imponible impuesto a la renta	50.280
24% Impuesto a la Renta calculado	12.067
(a) Impuesto a la renta causado	12.523
Menos: Retenciones en la Fuente del año	-33.637
Retenciones años anteriores	-11.261
Saldo a favor	<u>-32.376</u>

Comparación:

(a) 24% Impuesto a la renta causado	12.067
Anticipo Impuesto a la renta	
(b) Determinado en declaración año 2010	12.523
Impuesto a la renta año 2011 (a) menor que anticipo (b)	
Impuesto a la renta causado año 2011	<u>12.523</u>



Nota 18.- Capital Social

TEPROMEC CIA. LTDA., tiene un capital suscrito y pagado de 120.000 dólares, dividido en ciento veinte mil participaciones de un dólar cada una.

Nota 19. - Reserva legal

Es producto del sistema de dolarización de acuerdo a la NEC-17, el saldo de esta cuenta no podrá ser distribuida a los accionistas, sin embargo puede ser capitalizado o ser utilizada para absorber pérdidas acumuladas y las del ejercicio. La reserva de capital al 31 de diciembre del 2011 ascendió a USD 1.969.

Nota 20.- Reserva facultativa

La Ley de Compañías en el Art. 109 señala que al menos un 5% de las utilidades líquidas anuales se destinen a la apropiación de una reserva legal, la misma que no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Nota 21. - Situación tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada por parte de las entidades de control.

De acuerdo con lo establecido en el Art. 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca:

- i. En tres años contados desde la fecha de declaración en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo.
- ii. En seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y
- iii. En un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Nota 22. – Situación laboral

La compañía durante los años 2010 y 2011 ha procedido a efectuar contrataciones de personal por efecto de su actividad operativa. Al término de su trabajo, se ha originado un pasivo no cancelado por efecto de liquidaciones no culminadas que ascienden a USD 11.136,42. Estos valores se hallan contabilizadas en el año 2011 en los resultados del período.

Nota 23.- Eventos Subsecuentes

El 29 de diciembre del año 2010 la Asamblea Nacional pública en el suplemento del Registro Oficial N° 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e inversiones, cuya incidencia principal se presenta a partir del año 2011, los principales incentivos tributarios producidos como consecuencia de esto se menciona a continuación:

- La reducción gradual de tres puntos en el Impuesto a la Renta (IR),
- La exoneración hasta por cinco años del IR para inversiones nuevas,
- La exención del pago del Impuesto a la Salida de Capitales (ISC), exclusivamente para los créditos al exterior siempre que no sean de paraísos fiscales.
- La exoneración del pago del anticipo al Impuesto a la Renta para empresas agrícolas cuyo tiempo de cosecha sea mayor a un año
- El pago de impuesto a las tierras rurales y cambios en los rubros deducibles del IR, tanto para las empresas como para las personas naturales

- En el caso de las pequeñas y medianas empresas se contempla una reducción adicional del IR por gastos utilizados en capacitación técnica, innovación y mejora de la productividad. En el caso de sueldo en 1%, en el caso de ventas en un 1%.

Adicionalmente, con fecha 27 de enero del 2011 la Superintendencia de Compañías publica en el Registro Oficial 372 la Resolución **SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01** en la cual se determina a las Compañías catalogadas como PYMES para efectos de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

Consecuentemente, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) **Activos** totales inferiores a **cuatro millones de dólares;**
- b) Registren un **valor bruto de ventas anuales** inferior a **cinco millones de dólares;** y,
- c) 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.



Aquellas empresas catalogadas como PYME's aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012.

Entre el 31 de diciembre del 2010 y el 14 de mayo del año 2012, fecha de presentación de nuestro informe no se han producido eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.