

**INVEDELCA C.A.**  
Al 31 de diciembre 2011

Jaime Marcelo Camino Alvarez  
Auditor Externo - RNAE 150  
Telef. 022-869-649 Fax.022-850-490  
Río Pastaza 674 e Ilaló - San Rafael QUITO  
Aecoaudidores2000@yahoo.com

Exp. 1922

**INFORME DE AUDITORIA  
INDEPENDIENTE**

2011



A la Junta de Accionistas

Jaime Marcelo Camino Alvarez  
Auditor Externo - RNAE 150  
Telef. 022-869-649 Fax.022-850-490  
Río Pastaza 674 e Ilaló - San Rafael QUITO  
Aecoauditores2000@yahoo.com

INVEDELCA C.A.  
2011

**Contenido:**

Informe del Auditor independiente  
Balance General  
Estado de Resultados  
Estado de Evolución Patrimonial  
Estado de Posición Financiera  
Notas a los Estados Financieros

Aloag, Septiembre 2012



## INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de **INVEDELCA C.A.**:

- 1.) Hemos examinado los estados financieros de **INVEDELCA C.A.** conformados por: balance general, estado de resultados, cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2.011; y un resumen de las políticas contables más significativas, expresados en USD dólares americanos.
- 2.) **Responsabilidad de la administración de la Compañía por los Estados financieros**  
La preparación y presentación razonable de los estados financieros es de responsabilidad de la administración de INVEDELCA C.A. Esta responsabilidad incluye diseño, la implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de estimaciones contables de acuerdo a las circunstancias.
- 3.) **Responsabilidad del auditor**  
Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, planificándose la ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta.  
Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos que puedan afectar los estados financieros. La obtención de evidencias de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluyen una evaluación de riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Esta evaluación considera los controles internos de la compañía, relevantes en la preparación y presentación razonable de los estados financieros, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad interna de la compañía. Así mismo se evaluó las prácticas y principios de contabilidad utilizados, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
- 4.) **Evidencia de Auditoría**  
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base sobre la cual expresamos nuestra opinión de auditoría.
- 5.) La compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrán diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información financiera. En consecuencia, los estados financieros adjuntos no tienen el propósito presentar la posición financiera, y resultados operativos de INVEDELCA C.A. de conformidad con principios y practicas de contabilidad generalmente aceptados en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.
- 6.) **Opinión**  
En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de INVEDELCA C.A. al 31 de diciembre del 2.011, los resultados de sus operaciones, la evaluación de sus cuentas patrimoniales y su estado de posición financiera, por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas de Contabilidad vigentes.
- 7.) **Informes requeridos por otras regulaciones**  
El informe de los auditores independientes acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado.
- 8.) El informe de los auditores sobre la Implementación de NIIFs PYMES, no corresponde a este año ya que la compañía INVEDELCA C.A. presentará sus estados financieros bajo NIIF al 01 de enero del 2012.

Atentamente,

  
JAIME CAMINO ALVAREZ  
AUDITOR EXTERNO, RNAE. # 150  
Contador Público Autorizado, REG.3427



**BALANCE GENERAL AUDITADO**  
Al 31 de diciembre del 2011

<b>ACTIVOS</b>			
		2011	2010
<b>CORRIENTES:</b>			
	Nota		
Caja Bancos	3	16.342,39	20.444,36
Cientes por Cobrar	4	446.692,30	340.032,93
Cientes por Venta de Residuos	4	120.097,51	79.254,38
Cuentas y Documentos por Cobrar	5	410.946,92	35.681,66
Provisión Cuentas Incobrables	6	(27.186,16)	(19.316,87)
Impuestos Anticipados	7	37.323,36	32.563,58
Inventarios	8	448.799,01	523.992,15
Importaciones en Tránsito		15.084,08	11.109,52
Total Corrientes		<u>1.468.099,41</u>	<u>1.023.761,71</u>
<b>NO CORRIENTES</b>			
Propiedad Planta y equipo	9	1.100.036,79	1.037.505,54
Total no Corrientes		<u>1.100.036,79</u>	<u>1.037.505,54</u>
<b>DIFERIDOS</b>			
Otros pagos anticipados	10	6.170,26	51.915,17
Otros Activos Diferidos		5.033,23	5.781,00
Total Diferidos		<u>11.203,49</u>	<u>57.696,17</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>2.579.339,69</u></b>	<b><u>2.118.963,42</u></b>
<b>PASIVOS</b>			
		2011	2010
<b>CORRIENTES:</b>			
	Nota		
Proveedores	11	980.654,86	558.524,81
Obligaciones financieras	12	186.916,82	138.206,65
Cuentas y Documentos por Pagar	13	103.928,07	135.073,79
Dividendos Accionistas	14	41.620,70	64.000,00
Sueldos por Pagar y Provisiones Sociales	15	158.047,90	98.754,88
IESS e Impuestos p. Pagar	16	206.436,49	168.971,92
Total Corrientes		<u>1.677.604,84</u>	<u>1.163.532,05</u>
<b>LARGO PLAZO:</b>			
Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio	17	102.267,40	97.362,00
Total Largo Plazo		<u>102.267,40</u>	<u>97.362,00</u>
<b>PASIVOS DIFERIDOS</b>			
Total Pasivos		<u>1.779.872,24</u>	<u>1.260.894,05</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	18	355.000,00	355.000,00
Reserva Legal		31.726,32	31.726,32
Reserva Facultativa		43.676,55	43.676,55
Otras Reservas		21.249,94	21.249,94
Superávit por Revaluación		402.484,26	402.484,26
Utilidades Acumuladas		3.932,30	3.932,30
Pérdida del Ejercicio		(58.601,92)	-
Total Patrimonio		<u>799.467,45</u>	<u>858.069,37</u>
<b>TOTAL PASIVO y PATRIMONIO</b>		<b><u>2.579.339,69</u></b>	<b><u>2.118.963,42</u></b>

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS AUDITADO  
Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2011  
(cifras en dólares americanos)

	2011		2010	
INGRESOS VENTAS BRUTAS	3.683.414,35		3.449.736,93	
Devoluciones	(124.428,22)		(98.848,99)	
Descuentos	(86.579,55)		(105.766,05)	
Trasportes	(244.698,75)		69.355,69	
Otros Ingresos	-		23.854,55	
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>3.227.707,83</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.338.332,13</b>	<b>100,0%</b>
<b>COSTO Y GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>(2.688.259,82)</b>	<b>83,29%</b>	<b>(2.395.649,79)</b>	<b>71,76%</b>
Costo de Ventas	2.471.750,41	76,58%	2.292.840,43	68,68%
Promociones	139.642,30	4,33%	34.087,78	1,02%
Publicidad	71.399,27	2,21%	61.227,89	1,83%
Estudio de mercado	5.467,84	0,17%	7.493,69	0,22%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>539.448,01</b>		<b>942.682,34</b>	
Gastos de Ventas	(231.823,48)	7,18%	(418.777,53)	12,54%
Gastos Administrativos	(336.474,56)	10,42%	(271.143,01)	8,12%
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>(28.850,03)</b>		<b>252.761,80</b>	
Gastos Financieros	(50.006,50)	1,55%	(66.340,28)	1,99%
Otros Ingresos	32.967,59	-1,02%	-	0,00%
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIP. E I. RTA.</b>	<b>(45.888,94)</b>	<b>-1,42%</b>	<b>186.421,52</b>	<b>5,58%</b>
Sub Total	(45.888,94)	100,00%		100,00%
<b>GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	<b>(12.712,98)</b>			
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>(58.601,92)</b>			
15% de participación a los trabajadores	-		27.963,23	
25% de impuesto a la renta	-		38.817,68	
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>-</b>		<b>119.640,61</b>	<b>(1)</b>

(1) La auditoría del año inmediato anterior ha aceptado la contabilización cancelando la utilidad ejercicio 2010 con crédito a las cuentas de 15% participación a los trabajadores; 25% a Impuesto a la Renta 2010 por pagar; y la diferencia a Dividendos Accionistas, (ajuste total USD. 186.421,52)

## ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2011  
(cifras en dólares americanos)

<b>PATRIMONIO INICIAL</b>		<b>858.069,37</b>
Capital Social	355.000,00	
Reserva Legal	31.726,32	
Reserva Facultativa	43.676,55	
Otra Reservas	21.249,94	
Superávit por Revalorización	402.484,26	
Utilidad del ejercicio 2010	<u>3.932,30</u>	
<b>AUMENTOS DE CAPITAL</b>		<b>-</b>
<b>SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR</b>		<b>- 58.601,92</b>
Pérdida ejercicio 2011	<u>-58.601,92</u>	
<b>PATRIMONIO ACTUAL</b>	<b>USD.</b>	<b>799.467,45</b>

---

<b>Patrimonio Actual</b>		<b>799.467,45</b>
Capital Social	355.000,00	
Reserva Legal	31.726,32	
Reserva Facultativa	43.676,55	
Otras Reservas	21.249,94	
Superávit por Revalorización	402.484,26	
Utilidades acumuladas	3.932,30	
Pérdida del ejercicio 2011	<u>-58.601,92</u>	

---

**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**

Al 31 de diciembre del 2011  
(cifras en dólares americanos)

<b>FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>		180.155,94
Utilidad ejercicio 2011, antes de Reparto e Impto.Renta	-	
Cargos por Depreciación Activos Fijos	127.017,81	
Decremento de Acativo diferido	46.492,68	
Ajustes	6.645,45	
<b>USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:</b>		-249.891,03
Compras de Activos Fijos	-191.289,11	
Pérdidas del ejercicio 2011	-58.601,92	
		<hr/>
<b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>		<b>-69.735,09</b>
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		-139.770,34
(-) CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		<hr/> -209.505,43
<b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>		<b>69.735,09</b>

INVEDELCA C.A.  
2011

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2011

---

(Expresado en dólares americanos)

### 1. Identificación y Objeto de la Compañía

#### 1.1 Antecedentes

La Empresa INVEDELCA C.A. Se constituyó el 11 de Julio de 1975 mediante Escritura Pública e inicia sus actividades una vez conformada legalmente e inscrita en el Registro Mercantil con el No. 696, tomo 106 del repertorio de dicha entidad de Quito, el día 16 de septiembre de 1975. Para una durabilidad de 50 años.

#### 1.2 Objeto Social

La Empresa INVEDELCA C.A. Realizará actividades agrícolas y expresamente el cultivo de champiñones para venderlos frescos o enlatados en el país o fuera de él.

### 2. Resumen de los Principios de contabilidad más importantes

#### 2.1. Base de Presentación

Las políticas Contables están de acuerdo a las normadas por la Superintendencia de Compañías; y, por consiguiente están de acuerdo con los principios contables generalmente aceptados.

La CONTABILIDAD ofrece una información útil, confiable y de fácil comprobación. Sus Registros se llevan en Dólares Americanos, a partir del 1ro de abril del 2000. Y los Estados Financieros han sido elaborados con uniformidad. La medición y reconocimiento de los ingresos, costos y gastos, lo hicieron adoptando los principios contables adecuados, así los Ingresos se han tratado independientemente aplicando el Principio de realización. Y los costos y gastos determinaron aplicando el principio de reconocimiento.

#### 2.2. Período

Los Estados Financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2011, son presentados en dólares americanos, que es la moneda oficial en el Ecuador.

#### 2.3. Inventarios

Se manejan conforme a las disposiciones de un promedio ponderado, las entradas a bodega, están dados por Ingresos (previo las requisiciones de compra), luego de efectuadas las adquisiciones y revisadas para su ingreso físico. Los egresos conforme a la planificación de Producción de champiñones.

**2.4. Maquinaria, Mobiliario y Equipo**

Mobiliario, Maquinaria, Instalaciones, vehículos y vehículos han sido valorados al costo histórico. La depreciación se aplica de acuerdo a los siguientes porcentajes

	<b>Porcentaje</b>
	<b>2011</b>
Muebles Enseres	10%
Maquinaria y Equipo	10%
Vehículos	20%
Instalaciones	10%
Equipo de Computación	33%

**2.5 Provisión Beneficios Sociales**

La compañía ha provisionado los beneficios sociales que por ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social ( I.E.S.S.) tales como: Fondos de Reserva, Décimo Tercer Sueldo, Décimo Cuarto Sueldo.

**2.6 Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio**

El Código del Trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan pasado de 10 años de tiempo de servicio consecutivo.

**2.7. Participación Trabajadores**

Según las disposiciones laborales vigentes en el país, la compañía reconoce a sus trabajadores el 15 % con cargo a los resultados del ejercicio.

**2.8. Impuesto a la Renta**

Con el fin de atraer el capital nacional y extranjero, se establece que las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción del diez por ciento (10%) en la tarifa del impuesto a la renta. Por tanto, aplicarán la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25%, sobre el resto de las utilidades, procedimiento que debe ser legalizado con la respectiva escritura pública hasta el 31 de diciembre del año siguiente. Para el presente ejercicio pagará el impuesto a la Renta del 2011 el 24% sobre la Base Imponible que resultare.

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la Compañía puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta los cinco años posteriores de producidas las pérdidas, hasta el 25% de la base imponible de cada año.

### 3. Caja – Bancos

Corresponde a:

Detalle	2011	2010
Caja	US \$ 15.872,89	3.754,80
Cheques Protestados	-	1.242,04
Banco Produbanco	-	2.725,44
Banco Produbanco No. 205 100 3186	-	3.747,77
Banco Pichincha	-	5.040,91
Banco Pichincha No. 3473626904	-	114,14
Banco Pacifico No. 0524250-9	469,50	3.819,26
	<u>US \$ 16.342,39</u>	<u>20.444,36</u>

### 4. Clientes

Se refiere a clientes nacionales tanto personas naturales como otras compañías en especial supermercados.

Detalle	2011	2010
Clientes por Cobrar	446.692,30	340.032,93
Clientes por Venta de Residuos	120.097,51	79.254,38 ( 1 )
	<u>US \$ 566.789,81</u>	<u>419.287,31</u>

(1) Este valor incluye USD \$ 18.131,40 del saldo por cobrar a Expocesusa S.A., originado en años anteriores, por concepto de alquiler del terreno donde funciona la Compañía, saldo sin movimiento alguno en este período.

Adicionalmente USD \$ 101.966,11 por cobrar corresponde a Bisoluciones Agrícola S.A. Biosa por la venta de compus (residuos).

### 5. Cuentas y Documentos por Cobrar

Detalle	2011	2010
Factoring por Cobrar	3.043,44	688,32
Banco Cruce de Cuentas	19.449,55	-
Accionistas	10.608,74	23.867,07
Otros	134.437,59	11.126,27 ( 2 )
Cuentas por Cobrar Proyecto Chochos	243.407,60	- ( 3 )
	<u>US \$ 410.946,92</u>	<u>35.681,66</u>

- (2) Al 31 de diciembre del 2011, esta cuenta se encuentra conformada por varios anticipos a proveedores por compras, servicios, alquiler de tractores, adecuaciones entre otros.
- (3) El saldo presentado en esta cuenta corresponde a préstamos para financiar un Proyecto denominado Chochomanía, los mismos que devolverán los valores con las recaudaciones de las ventas a futuro de conformidad a un compromiso de común acuerdo, durante el período 2011 se ha entregado USD \$ 295.502,14, y se ha recibido USD \$ 58797,37

**6. Provisión Cuentas Incobrables**

El movimiento es como sigue:

Detalle	2011	2010
Saldo Inicial	19.316,87	19.316,87
Castigo	-	-
Provisión	7.869,29	-
<b>US \$</b>	<b><u>27.186,16</u></b>	<b><u>19.316,87</u></b>

**7. Pagos Anticipados**

Se refiere a:

Detalle	2011	2010
Retención en la Fuente Año Anterior	29.510,46	32.563,58
Iva Crédito Tributario Compras	5.253,60	-
Anticipo Imp. al año 2010	-	-
Iva retenido	2.559,30	-
<b>US \$</b>	<b><u>37.323,36</u></b>	<b><u>32.563,58</u></b>

**8. Inventarios**

Se refiere a:

Detalle	2011	2010
Inventario de Materiales	132.667,66	242.874,25
Productos en Proceso	268.797,89	211.189,09
Inventario Productos Terminados	38.897,23	56.811,38
Repuestos y Accesorios	8.436,23	13.117,43
<b>US \$</b>	<b><u>448.799,01</u></b>	<b><u>523.992,15</u></b>

9. **Maquinaria Mobiliario y Equipos**

(Ver página siguiente)

Movimiento de Maquinaria, Mobiliario y Equipo  
Al 31 de diciembre de 2011

## NOTA 9.

Detalle	Terrenos	Muebles y Enseres	Maquinaria Equipo e	Instalaciones	Vehiculo	Equipo de Computación	Herramientas	SALDO AL
								Dicbre. 31.2011
								Total Neto
Saldo al 31 de Diciembre de 2010	-	33.198,65	660.411,47	564.643,58	51.691,28	28.620,15	-	1.338.565,13
Adiciones	-	1.766,00	117.731,16	64.959,68	-	6.832,26	-	191.289,10
Bajas	-	-	(2.000,00)	-	-	-	-	(2.000,00)
Ajustes y Reclasificación	-	-	(621,40)	-	-	-	881,40	260,00
Depreciación Acumulada	-	(30.534,81)	(384.056,15)	(362.502,28)	(27.796,17)	(22.536,89)	(881,40)	(828.307,70)
Saldo al 31 de Diciembre de 2011	-	4.429,84	391.465,08	267.100,98	23.895,11	12.915,52	-	699.806,53
Revaluación	-	3.366,24	394.189,48	-	3.879,31	(1.204,77)	-	400.230,26
								<u>1.100.036,79</u>

\* NOTA: Las "Depreciaciones del 2011" se cargaron a tres grupos de Costos y Gastos, es decir, se debitaron a Gastos de Fabricación Fase I, USD. \$ 32.596,48, Fase II USD \$ 60.113,09, eniatado USD \$ 11.441,40 y Gastos de Fabricación Indirectos USD \$ 4.363,35

**10. Pagos Anticipados**

Se refiere a:

Detalle	2011	2010
Gastos pagados por anticipado	6.170,26	32.026,91
Otros	-	19.888,26
<b>US \$</b>	<b><u>6.170,26</u></b>	<b><u>51.915,17</u></b>

**11. Proveedores**

Corresponde a obligaciones con varios proveedores nacionales y extranjeros por la compra de tamo o pacas de trigo centeno y cebada (pajas), químicos, material de empaque, semillas y suministros en general, que la compañía mantiene al 31 de diciembre de 2011, las mismas que se pagarán en los primeros meses del siguiente año. En relación a los saldos a diciembre 31 de 2010, estos aumentaron en USD \$ 422.130,05.

**12. Obligaciones con Instituciones Financieras (C/P)**

Detalle	Tasa de Interés	Plazo	2011	2010
Banco del Pichincha	11,20%	180	101.449,30	97.374,26
Sobregiros Bancarios			66.332,49	-
Produbanco Factory			3.951,59	19.609,27
Vazcorp S. F.			15.183,51	21.223,12
<b>US\$</b>			<b><u>186.916,89</u></b>	<b><u>138.206,65</u></b>

**13. Cuentas y Documentos por Pagar**

Se refiere a:

Detalle	2011	2010
Sr. Benjamín Terán Peña Herrera	30.000,00	30.000,00
Cuentas por pagar Dinners, Visa y fletes	25.376,42	45.528,41
Otras Cuentas por pagar	48.551,65	59.545,38
<b>US\$</b>	<b><u>103.928,07</u></b>	<b><u>135.073,79</u></b>

**14. Dividendos Accionistas**

USD \$ 22.379,30 corresponde a distribución de dividendos a los señores accionistas de la compañía Invedelca S.A, por el periodo del 2010 y USD \$ 41.620,70 saldo pendiente de pago al 2011.

**15. Sueldos por pagar y Provisiones Sociales**

Se refiere a:

Detalle	2011	2010
Sueldos y Jornales	75.739,03	40.958,17
Vacaciones	9.664,99	15.916,47
Décimo Tercer Sueldo	6.410,57	3.753,54
Décimo Cuarto Sueldo	11.874,43	10.082,66
Problemas Laborales	9.717,40	-
15% Participación Trabajadores	-	27.963,23
Cuentas por pagar empleados	44.207,47	-
Multas a empleados	434,01	80,81
<b>US \$</b>	<b><u>158.047,90</u></b>	<b><u>98.754,88</u></b>

**16. IESS por pagar y Obligaciones Fiscales**

Se refiere a:

Detalle	2011	2010
IESS por Pagar	141.726,38	31.694,33
I.V.A. en Ventas	1.238,15	9.659,11
Retenciones de IVA y Fuente	48.365,53	38.840,81
Impuesto a la Renta Empleados	-	-
Impuesto a la Renta Empresa	-	38.817,68
Tasas municipales	15.106,43	20.700,56
Otras Provisiones	-	29.259,43
<b>US \$</b>	<b><u>206.436,49</u></b>	<b><u>168.971,92</u></b>

**17. Jubilación Patronal**

Se refiere a:

Detalle	2011	2010
Provisión Jubilación Patronal	99.279,61	94.374,21
Provisión Bonificación Despido	2.987,79	2.987,79
<b>US\$</b>	<b><u>102.267,40</u></b>	<b><u>97.362,00</u></b>

**18. Capital Social**

Inicia con un Capital de s/. 200.000,00 (dos cientos mil sucres) posteriormente aumenta su Capital primero a USD. 180.000,00 (ciento ochenta mil dólares americanos) escriturado el 31 de diciembre del 2001; y finalmente en el año 2006 alcanza su valor actual de trescientos cincuenta y cinco mil dólares (355.000,00 dólares americanos) en base a la reserva legal como consta en la escritura reformativa.

**19. Normas Internacionales de Información Financiera**

Mediante la Resolución No. SC.Q.ICI,CPAIFRS.11.01, emitida por la Superintendencia de Compañías el 12 de enero del 2011, se dispuso que se consideren como PYMES a las personas jurídicas que cumplan con el artículo primero de dicha resolución, teniendo como periodo de transición el año 2.011 debiendo contabilizar al 1 de enero del 2012 los ajustes efectuados al inicio y termino del periodo de transición.

OPINION SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES  
TRIBUTARIAS.

En nuestra opinión, la Empresa **INVEDELCA C.A.** ha cumplido con todas sus obligaciones tributarias EN EL EJERCICIO ECONOMICO DEL 2011, así:

IMPUESTO A LA RENTA:

La Empresa INVEDELCA C.A. ha presentado la declaración anual del Impuesto a la Renta con un retraso, conforme al noveno dígito de su número de RUC. En la mencionada declaración constan todos los ingresos operacionales y de otros ingresos (Pérdida del año 2011 USD. 58.601,92).

IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA:

INVEDELCA C.A. presentó mensualmente sus declaraciones durante el año 2011 y pagó la diferencia resultante de imputar los créditos fiscales correspondientes a las compras y gastos permitidos por la Ley. Y al 31 de diciembre del 2011, quedo pendiente un saldo a favor de la Empresa por concepto de Crédito Tributario de USD 2.429,18.

RETENCION EN LA FUENTE:

INVEDELCA C.A. ha efectuado retenciones tanto a sus empleados como en los pagos por diversos conceptos, por diversos conceptos, y dichos valores han sido reintegrados al Ministerio de Finanzas en los plazos mensuales permitidos por la Ley. Además al 31 de diciembre del 2011, quedó pendiente de declararse y pagarse US\$ 4.470,24.

RETENCION DEL "I V A":

INVEDELCA C.A. realizó retenciones del 30% en compras, el 70% en pago por servicios, y el 100% en pagos inclusive a personas no obligadas a llevar contabilidad. Estas retenciones fueron declaradas mensualmente y reintegradas al Ministerio de Finanzas en forma puntual. El saldo a diciembre 2011 es de US\$ 5117,95..

ANTICIPOS DEL IMPUESTO A LA RENTA:

INVEDELCA C.A. Para el año 2012, calculó la cifra para cumplir con el pago del anticipo en los meses de julio y septiembre con la formula indicada por el SRI.

### **Revisión tributaria**

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

- a) En tres años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo;
- b) En seis años a partir de la fecha en que se vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y,
- c) En un año, cuando se trate de verificar un acto de determinación practicada por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta 2008 y 2007, de acuerdo con lo indicado con el literal a) aun no ha prescrito.

### **Cambios en el Régimen Legal Tributario**

El 29 de diciembre del 2007, se publicó la Ley Reglamentaria para la Equidad Tributaria del Ecuador, en el R.O. No. 242. Esta ley fue aprobada por la Asamblea Constituyente, e inclusive, entre otros temas, modificaciones importantes del Código Tributario, a la Ley de Régimen Tributario Interno en lo referente de nuevos impuestos reguladores, que incluye un impuesto a la salida de divisas. Esta Ley entro en vigencia a partir del 1 de enero del 2008 y durante el año 2008 y 2009 ha sido sometida a reformas e interpretaciones. La Ley ha sido reglamentada y los respectivos reglamentos han sido de igual forma reformados durante el año. Adicionalmente a las reformas se han emitido una serie comparable a la del 2009.

### **NOTA 20 Normas Internacionales de Información Financiera**

Mediante la resolución No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004, emitida por la Superintendencia de Compañías el 21 de agosto del 2007, se dispuso que se consideren de adopción obligatoria las "Normas Internacionales de información Financiera NIIF y las Normas Internacionales de Auditoría y aseguramiento, NIA" a partir de enero de 2010, fecha desde la cual se derogan las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC y las Normas Ecuatorianas de Auditoría.

La misma resolución determina que el año de transición (año en el que debe preparar el proyecto de implementación de NIIF y emitir los primeros estados financieros con NIIF) es el inmediato anterior al año de la aplicación. Para el caso específico de INVEDELCA C.A. el año de aplicación de NIIF PYMES es el 2012, y el año de transición es el 2011.

### **NOTA 21 Eventos Subsecuentes**

A la fecha de emisión del informe por parte de los Auditores Externos, no han sucedido situaciones que a criterio de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

(Se requiere una declaración sustitutiva según el numeral 775 del formulario 101 de impuesto a la renta; ya que existen gastos de Gestión por la cifra es de 60.891,28 y que esta auditoría encontró que la cifra correcta es de USD. 9.663,91)