

Materiales Prefabricados para la Construcción Cía. Ltda. Mapreco

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre del 2010 Y 2009

Contenido

exp: 20581

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Balances Generales.....	3
Estados de Resultados .....	4
Estados de Cambios en el Patrimonio de Socios.....	5
Estado de Flujos de Efectivo.....	6
Notas a los Estados Financieros .....	7



**Informe de los Auditores Externos Independientes**

**A los Socios de  
Materiales Prefabricados para la Construcción Cía. Ltda. Mapreco**



Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía Materiales Prefabricados para la Construcción Cía. Ltda. Mapreco, que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2010 y 2009, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

**Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.





**AUDITGROUP**

*Audítores y Consultores*

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a 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 los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

#### Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Materiales Prefabricados para la Construcción Cía. Ltda. Mapreco al 31 de Diciembre de 2010 y 2009, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

  
Alfredo Sánchez  
RNC No. 11627



*Audit Group*  
SC - RNAE No. 2-640

9 de Mayo del 2011

Materiales Prefabricados para la Construcción Cía. Ltda. Mapreco  
 Balance General

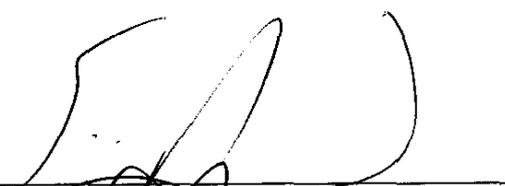
	2010	2009
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Activos</b>		
Activos corrientes:		
Caja y Bancos ( Nota 3 )	4,901	162,395
Inversiones ( Nota 4 )	0	100,000
Cuentas por cobrar ( Nota 5 )	461,942	568,270
Cuentas por cobrar relacionados ( Nota 6 )	786,466	950,453
Inventarios ( Nota 7 )	46,475	437,480
<b>Total activos corrientes</b>	<b>1,299,783</b>	<b>2,218,598</b>
Propiedades, planta y equipos neto ( Nota 8 )	1,779,630	420,671
<b>Total activos</b>	<b>3,079,413</b>	<b>2,639,269</b>
<b>Pasivos y patrimonio de accionistas</b>		
Pasivos corrientes:		
Sobregiros Bancarios ( Nota 9 )	210,707	95
Obligaciones bancarias ( Nota 10 )	0	17,441
Cuentas por pagar ( Nota 11 )	417,833	307,055
Anticipo de Clientes ( Nota 12 )	254,852	1,752,208
Gastos acumulados por pagar ( Nota 13 )	198,177	173,572
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>1,081,568</b>	<b>2,250,371</b>
Obligaciones relacionadas ( Nota 14 )	153,742	19,787
<b>Total pasivos largo plazo</b>	<b>153,742</b>	<b>19,787</b>
<b>Total Pasivos</b>	<b>1,235,309</b>	<b>2,270,159</b>

*Ver notas adjuntas*

# Materiales Prefabricados para la Construcción Cía. Ltda. Mapreco

## Balance General

	2010	2009
	<u>(US Dólares)</u>	
<b>Patrimonio de accionistas:</b>		
Capital pagado ( Nota 15 )	81,763	81,763
Aporte para futuras capitalizaciones	151,492	105,092
Reservas	228	228
Reserva de Capital	49,629	49,629
Otras Reservas	1,386,798	0
Utilidades ejercicios anteriores	132,399	0
Utilidades del ejercicio	41,796	132,399
<b>Total patrimonio de accionistas</b>	<u>1,844,105</u>	<u>369,111</u>
<b>Total pasivos y patrimonio de accionistas</b>	<u>3,079,413</u>	<u>2,639,269</u>

  
Arq. Emma Borja Alvear  
Representante Legal

  
Ing. Mariana Cedeño Panta  
Contador General

Ver notas adjuntas

Materiales Prefabricados para la Construcción Cía. Ltda. Mapreco  
Estados de Resultados

	2010	2009
	<i>(US Dólares)</i>	
Ventas netas	2,193,113	6,102,148
Costo de ventas ( Nota 16 )	1,805,450	5,643,027
<b>Utilidad bruta</b>	<b>387,663</b>	<b>459,121</b>
Gastos de operación:		
Gastos de Ventas	1,134	3,022
Gastos de Administracion ( Nota 17 )	323,461	319,036
Depreciacion de Activo Fijo	15,347	14,834
	<u>339,942</u>	<u>336,892</u>
<b>Utilidad (pérdida) de operaciones</b>	<b>47,721</b>	<b>122,229</b>
Otros ingresos (gastos):	19,934	126,575
Otros, neto	-2,093	-41,118
	<u>17,840</u>	<u>85,456</u>
<b>Utilidad antes de participación de</b>	<b>65,562</b>	<b>207,685</b>
Participación de trabajadores	-9,834	-31,153
Impuesto a la renta	-13,932	-44,133
<b>Utilidad neta</b>	<b>41,796</b>	<b>132,399</b>

  
Arq. Emma Borja Alvear  
Representante Legal

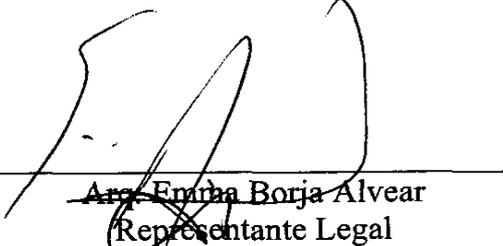
*Ver notas adjuntas*

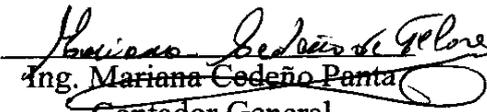
  
Ing. Mariana Cedeño Panta  
Contador General

# Materiales Prefabricados para la Construcción Cía. Ltda. Mapreco

## Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

	Capital Pagado	Aporte Capitalizac.	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Capital	Otras Reservas	Utilidades Retenidas	Total
(US Dólares)								
Saldo al 31 de Diciembre del 2009	81,763	105,092	172	57	49,629		132,399	369,111
Aporte		46,400		0				46,400
Revalorización Propiedad, Planta y Equipo						1,386,798		1,386,798
Utilidad neta, 2010							41,796	41,796
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	81,763	151,492	172	57	49,629	1,386,798	174,195	1,844,105

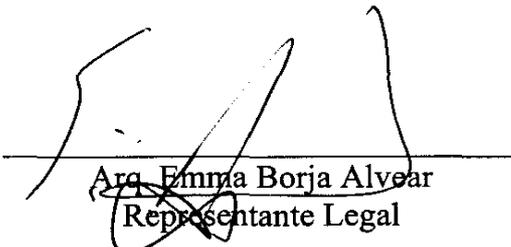
  
Aracelis Borja Alvear  
Representante Legal

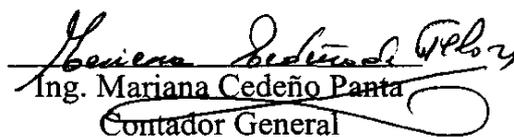
  
Ing. Mariana Cedeño Panta  
Contador General

Ver notas adjuntas

Materiales Prefabricados para la Construcción Cía. Ltda. Mapreco  
Estados de Flujos de Efectivo

	2010	2009
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Efectivo proveniente de actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	2,854,433	6,135,251
Pagado a proveedores y empleados	- 3,358,064	-5,786,917
Otros, neto	- 20,760	-139,054
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>- 524,391</b>	<b>209,280</b>
<b>Efectivo neto usado por actividades de inversión</b>		
Compra de propiedades, planta y equipos	27,326	-227,721
Disminución de Inversiones	100,000	871,646
<b>Efectivo neto usado por actividades de inversión</b>	<b>127,326</b>	<b>643,925</b>
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento:</b>		
Sobregiro bancario	210,612	-765,867
Aporte accionistas	46,400	56,051
Aumento (pago) en préstamos corto plazo	- 17,441	-6,471
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>239,570</b>	<b>-716,287</b>
<b>Aumento (disminución) neta en caja y bancos</b>	<b>- 157,495</b>	<b>136,919</b>
Caja y bancos al principio del año	162,395	25,477
Caja y bancos al final del año	4,900	162,396
<b>Conciliación de la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto</b>		
Utilidad (pérdida) neta	41,796	132,399
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el efectivo proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones y amortización	513	27,326
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Aumento en cuentas por cobrar	661,320	1,084,753
Disminución en cuentas por pagar	- 1,228,020	-1,033,317
Distribucion Utilidades	-	-1,881
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>- 524,391</b>	<b>209,280</b>

  
Arq. Emma Borja Alvear  
Representante Legal

  
Ing. Mariana Cedeño Panta  
Contador General

Ver notas adjuntas.

## Materiales Prefabricados para la Construcción Cía. Ltda. Mapreco

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009

#### 1. Actividad

La Compañía fue constituida el 18 Octubre de 1973 en Guayaquil Ecuador. Su actividad principal es la construcción de edificios completos o partes de edificios, la elaboración de viguetas y otros materiales prefabricados para la construcción en general.

Posee oficina de comercialización y ventas ubicada en la Av. Juan Tanca Marango K. 2 ½ Centro Comercial Dicientro, local No.38, adicionalmente la planta de fabricación de los distintos productos comercializados por ésta se encuentra a la altura del kilómetro 30 de la vía Daule de la provincia del Guayas.

Durante el año 2010 y 2009, la Compañía suscribió contratos de construcción de viviendas con el Ministerio de Desarrollo Urbano y Vivienda del Ecuador, para los programas respaldado por el bono de vivienda popular en la provincia del Guayas.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los cinco últimos años, son como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Indice de Inflación Anual</u>
2010	3.3%
2009	4.3%
2008	8.8%

#### 2. Políticas Contables Significativas

##### Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los 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. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

En Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a

## **Materiales Prefabricados para la Construcción Cía. Ltda. Mapreco**

de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre del 2008, establece un cronograma para la adopción en Ecuador de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En base a este cronograma la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del 1 de Enero del 2012 y cumplir con ciertos requerimientos de información sobre el proceso de implementación de las NIIF, establecido por la Superintendencia de Compañías, como sigue:

**Marzo, 2011:**

Plan de implementación

Plan de capacitación

Fecha del diagnóstico de principales impactos

**Septiembre, 2011:**

Conciliación del balance general y patrimonio reportado bajo NEC al reportado bajo NIIF.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Valuación de Inventarios**

Comprenden las viviendas en proceso de construcción y los anticipos pagados a subcontratistas, están registrados al costo de adquisición. El costo no excede al valor de mercado.

### **Contratos de Construcción**

La Empresa reconoce los resultados generados en los contratos de construcción suscritos en base al método por porcentaje de terminación, el ingreso del contrato es reconocido como ingreso en el estado de resultados en los períodos contables en que es certificado el avance de obra por el cliente.

Los ingresos por ventas de materiales prefabricados de construcción se registran cuando se transfieren al cliente la propiedad y beneficios de la propiedad de los bienes.

Los costos del contrato generalmente son reconocidos como un gasto en el estado de resultados de los períodos contables en que se ejecuta el respectivo trabajo.

## Materiales Prefabricados para la Construcción Cía. Ltda. Mapreco

### Propiedad, Planta y Equipos

Están registrados al costo de adquisición. El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Edificios e instalación	5% y 10%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

A Diciembre del 2010, la Compañía revalorizó el rubro de Terrenos, Instalaciones, Maquinarias y equipos a valor de mercado, en base a avalúo determinado por perito independiente calificado, el valor razonable originó un incremento del costo que fue acreditado en la Cuenta patrimonial Otras Reservas.

### Reserva Legal y Facultativa

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas. 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 capitalizarse.

Reserva facultativa representa valores a disposición de los socios.

### Reserva de Capital

El saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere o ser devuelto a los socios en caso de liquidación.

### Otras Reservas

Registra el ajuste por revalorización de las cuentas de Propiedad, Planta y Equipo, el saldo de esta cuenta puede ser transferido a utilidades retenidas cuando el activo es realizado, el superávit total puede ser realizado al retiro o disposición del activo.

## Materiales Prefabricados para la Construcción Cía. Ltda. Mapreco

### Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código de trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

### Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se destinen para su actividad productiva, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 25% del resto de las utilidades sobre la base imponible determinada en la *Nota 18*. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

### Ingresos y Gastos

Los ingresos por venta de materiales son registrados al momento de la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de mercadería. Costos y Gastos se registran sobre la base del devengado.

### 3.Caja Bancos

Registra las disponibilidades de fondos mantenidas en Instituciones financieras locales y del exterior, que sirven para el manejo operativo de la Empresa, a Diciembre 31 está representada en:

	2010	2009
	<hr/> <i>(US Dólares)</i>	
Bancos Locales	4,316	161,860
Caja Chica	585	535
Total	<hr/> 4,901	<hr/> 162,395

### 4. Inversiones

## Materiales Prefabricados para la Construcción Cía. Ltda. Mapreco

A Diciembre 2010, no se mantenía saldo en esta cuenta, a Diciembre del 2009 incluyó inversión mantenida en certificado de inversión emitido por el Banco Territorial por un valor nominal de US. \$ 100,000.00

### 5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar corresponde a:

	2010	2009
	<i>(US Dólares)</i>	
Clientes	2,805	24,852
Prestamos Empleados	6,362	589
Anticipos a proveedores	210,138	161,511
Retenciones en la fuente	18,552	28,810
Credito Tributario IVA	224,085	348,287
Seguro Anticipado	0	4,221
<b>Total</b>	<b>461,942</b>	<b>568,270</b>

Clientes, representa ventas productos entregados con plazo de hasta 60 días.

Préstamos al personal incluye préstamos y anticipos al personal que se liquidan en el plazo de un año.

Anticipos a proveedores representan anticipos para la adquisición de bienes y servicios.

Retenciones en la fuente la representa valores no compensados, crédito tributario IVA corresponde a IVA generado en ventas al sector público, de acuerdo a la normativa vigente este saldo puede ser solicitado su devolución al SRI, la devolución del saldo no devenga interés para la Empresa que no ha iniciado el trámite para recuperar estos valores.

### 6. Cuentas por Cobrar Relacionadas

Corresponde a los siguientes saldos:

**Materiales Prefabricados para la Construcción Cía. Ltda. Mapreco**

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Alfadourmus C. Ltda.	443,518	626,972
Dolmen C. Ltda.	263,519	262,202
Luis Borja Barrezueta	19,203	23,703
Emma Borja Alverar	3,425	5,075
Elsa de Borja	1,800	2,500
Katya Borja	55,000	30,000
<b>Total</b>	<b>786,466</b>	<b>950,453</b>

El saldo de la cuenta por cobrar a Compañías relacionadas y saldos con accionistas y funcionarios se origina principalmente por préstamos, los mismos que no tiene plazo de vencimiento, no devenga interés y no mantiene documento crediticio que lo respalde. La cancelación de dicho valor se lo realiza por convenio mutuo, según lo dispongan las partes acordadas.

**7. Inventarios**

Corresponde al avance de obra de la construcción de viviendas del programa Miduvi XIII Etapa, un resumen de la cuenta es el siguiente :

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Programa de vivienda Miduvi	46,475	437,480
<b>Total</b>	<b>46,475</b>	<b>437,480</b>

**8. Propiedad, Planta y Equipos**

El movimiento de propiedad, planta y equipos por el año terminado el 31 de Diciembre del 2010 es como sigue:

## Materiales Prefabricados para la Construcción Cía. Ltda. Mapreco

Nombre cuenta	Saldo al 31-12- 2009	Altas /Bajas	Revalorización	Depreciación	Saldos al 31-12- 2010
Terrenos	317	0	446.263	0	446.580
Galpones	3.094	0	486.526	0	489.620
Instalaciones	621	0	0	0	621
Equipos de comunicación	573	0	0	0	573
Muebles y enseres	3.546	0	0	0	3.546
Maquinaria y equipos	332.918	0	499.092	0	832.010
Equipos de computacion	17.546	0	0	0	17.546
Vehiculos	67.616	0	0	0	67.616
Revalorizaciones	97.055	0	-45.082	0	51.973
Depreciaciones	-102.615	0		-27.839	-130.455
<b>Total</b>	<b>420.671</b>	<b>0</b>	<b>1.386.798</b>	<b>-27.839</b>	<b>1.779.630</b>

A Diciembre 31 del 2010, la Compañía registró la revalorización de las cuentas Terrenos, Galpones, maquinarias y equipos, el valor razonable de este incremento se contabilizó con crédito a la cuenta Otras reservas del Patrimonio.

### 9. Sobregiro Bancario

Un resumen de esta cuenta es el siguiente :

	2010	2009
	<i>( US Dólares )</i>	
Banco Territorial	50,236	95
Banco Pichincha	17,380	0
Banco Guayaquil	5,044	0
Banco Internacional	42,003	0
Banco Pacifico	96,045	0
<b>TOTAL</b>	<b>210,707</b>	<b>95</b>

### 10. Obligaciones Bancarias

A Diciembre del 2010, no se presenta saldo en esta cuenta, a Diciembre del 2009 incluía saldo de préstamo prendario por US. \$ 17,441 otorgado por el Banco Territorial.

## Materiales Prefabricados para la Construcción Cía. Ltda. Mapreco

### 11. Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre, las cuentas por pagar corresponde a:

	2010	2009
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	60,259	44,861
Servicio de Rentas Internas	331,648	226,840
IESS por pagar	13,515	4,201
Participacion de Trabajadores	12,410	31,153
<b>TOTAL</b>	<b>417,833</b>	<b>307,055</b>

Las cuentas por pagar a proveedores incluyen principalmente facturas por compra de materia prima e insumos con plazos de hasta 60 días.

Servicio de Rentas Internas incluye obligaciones por retenciones en la fuente de impuesto a la renta y de impuesto al valor agregado que la Compañía ha realizado a sus proveedores de bienes y servicios que se mantienen pendiente de pago.

Obligaciones con IESS aportes patronales y personales pendiente de pago y provisión para el pago de participación de utilidades de empleados por el año 2010.

### 12. Anticipo de Clientes

Representa valores recibidos por concepto de Anticipo a contratos de construcción para el programa de viviendas con el Ministerio Urbano de Vivienda ( Miduvi ), el detalle de esta cuenta es el siguiente :

**Materiales Prefabricados para la Construcción Cía. Ltda. Mapreco**

	2010	2009
	<i>(US Dólares)</i>	
MIDUVI	210,468	1,733,240
OTROS	44,384	18,968
<b>Total</b>	<b>254,852</b>	<b>1,752,208</b>

**13. Gastos Acumulados**

El movimiento de gastos acumulados por el año terminado el 31 de Diciembre del 2010 es como sigue:

CUENTA	Saldo neto 31/12/2009	Provisiones	Pagos	Saldo neto 31/12/2010
	<i>( US Dólares )</i>			
DECIMO TERCER SUELDO	1.116	1.794	1.116	1.794
DECIMO CUARTO SUELDO	5.170	5.465	5.170	5.465
FONDO DE RESERVA IESS	76	389	76	390
VACACIONES	9.638	8.419	9.638	8.419
GASTOS POR JUBILACION PATRONAL	127.676	19.384		147.060
GASTO DE BONIFICACION POR DESAHUCIO	29.896	5.153		35.049
<b>TOTAL</b>	<b>173.572</b>	<b>40.604</b>	<b>16.000</b>	<b>198.177</b>

**14. Obligaciones con Compañías relacionadas Largo Plazo**

Al 31 de Diciembre, las obligaciones a largo plazo comprende:

	2010	2009
	<i>(US Dólares)</i>	
KATTYA BORJA	11,500	1,858
ALFADOMUS S.A.	50,838	0
DOLMEN S.A.	91,404	17,929
<b>TOTAL</b>	<b>153,742</b>	<b>19,787</b>

Incluye obligaciones contraídas con Compañías relacionadas y accionista, que se encuentra pendiente con fecha anterior a Diciembre del 2008, el saldo de la cuenta no genera interés y no tiene fecha de vencimiento, su cancelación se realiza por acuerdo mutuo.

## Materiales Prefabricados para la Construcción Cía. Ltda. Mapreco

### 15. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2010, el capital pagado consistía en 81,763 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles con un valor nominal unitario US\$ 1.60 distribuidas así:

Accionista	Participacion (US Dólares)	Participacion %
LUIS F. BORJA BARREZUETA	62	0.08%
KATTYA BORJA ALVEAR	20,338	24.87%
ING. LUIS F. BORJA ALVEAR	20,336	24.87%
DAVID BORJA ALVEAR	20,336	24.87%
FIDEICOMISO MERCANTIL EBA	20,338	24.87%
ELSA ALVEAR DE BORJA	354	0.43%
<b>TOTAL</b>	<b>81,763</b>	<b>100.00%</b>

Durante el año 2010, la Compañía efectuó aportes en numerario por US\$ 46,399 valor que se encuentra registrado en la cuenta contable Aportes para futura capitalización.

### 16. Costo de Venta

Al 31 de Diciembre, la Compañía reconoció costos de avance de obra ejecutadas por cuenta de terceros, los componentes de estos costos son los siguientes:

	2010	2009
	<i>(US Dólares)</i>	
MATERIAS PRIMAS	145,108	450,213
MANO DE OBRA DIRECTA	106,299	207,915
GASTOS DE FABRICACION	1,554,042	4,984,899
<b>Total</b>	<b>1,805,450</b>	<b>5,643,027</b>

### 17. Gastos de Administración:

**Materiales Prefabricados para la Construcción Cía. Ltda. Mapreco**

Al 31 de Diciembre, los gastos de administración consisten en lo siguiente:

	2010	2009
	<i>(US Dólares)</i>	
REMUNERACIONES	134,301	122,545
BENEFICIOS SOCIALES	53,730	84,839
BENEFICIOS CONTRACTUALES	27,615	8,830
OTROS GASTOS GENERALES	49,666	32,150
SERVICIOS EXTERNOS	29,178	2,758
SEGUROS	2,645	610
IMPUESTOS	9,186	54,919
CUOTAS SOCIALES SUSCRIPCIONES	3,362	3,117
MANTENIMIENTO	2,029	5,728
OTROS GASTOS MIDUVI	11,748	3,540
<b>Total</b>	<b>323,461</b>	<b>319,036</b>

**18. Impuesto a la Renta**

La determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta, es como sigue:

## Materiales Prefabricados para la Construcción Cía. Ltda. Mapreco

	2010	2009
	<u>(US Dólares)</u>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	55,727	176,532
<b>Más partidas conciliatoria:</b>		
Gastos no deducibles	0	0
Utilidad gravable	55,727	176,532
Tasa de impuesto utilidad gravable	25%	0.25
Provisión para impuesto a la renta	<u>13,932</u>	<u>44,133</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 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 por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren 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.

### 19.Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2010, se expidió el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual incluye reformas tributarias que establecen incentivos fiscales a las inversiones, un resumen de los principales incentivos es el siguiente:

#### Tasa de Impuesto a la Renta

Reducción de la tasa del impuesto a la renta de manera progresiva:

Año 2011	24%
Año 2012	23%
Año 2013 en adelante	22%

## Materiales Prefabricados para la Construcción Cía. Ltda. Mapreco

Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

### Cálculo del Impuesto a la Renta

Para el cálculo del impuesto a la renta, serán deducibles adicionalmente los siguientes rubros:

Gastos incurridos por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de productividad, gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.

Depreciación y amortización de adquisiciones de maquinarias y equipos y tecnologías destinadas a la implementación de producción más limpia, generación de energías renovables, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.

Incremento neto de empleos por un periodo de cinco años, cuando se trate de nuevas inversiones en zonaseconómicamente deprimidas y de frontera y se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas.

### Pago del Impuesto a la Renta y su Anticipo

- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

- Se excluirá en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código de la Producción para las nuevas inversiones.

### Retención en la Fuente del Impuesto a la Renta

## **Materiales Prefabricados para la Construcción Cía. Ltda. Mapreco**

En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.

- Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

### **Impuesto a la Salida de Divisas**

Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciales.

Los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

### **20.Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de Diciembre del 2010 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se han producido otros hechos que puedan afectar la presentación de estos estados financieros.

---