

MATERIALES PREFABRICADOS PARA LA CONSTRUCCION
COMPAÑÍA LIMITADA (MAPRECO)
ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DEL 2011 y 2010



MATERIALES PREFABRICADOS PARA LA CONSTRUCCION COMPAÑÍA
LIMITADA (MAPRECO)

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010

Contenido

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
Estados de Flujos de Efectivo.....	6
Notas a los Estados Financieros	7



AUDITGROUP
Audítores y Consultores

9 de Octubre # 100 y Malecón
Edif. La Previsora, Piso 25, Of. # 2502
Teléfono: (593-4) 2309024
Telefax: (593-4) 2309022 ext. 102

Casilla: 09-01-11752
E-mail: jlamota@audit-group.com
www.icg-business.com
Guayaquil - Ecuador

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Socios de

MATERIALES PREFABRICADOS PARA LA CONSTRUCCION COMPAÑÍA LIMITADA (MAPRECO)

Informe sobre los estados financieros

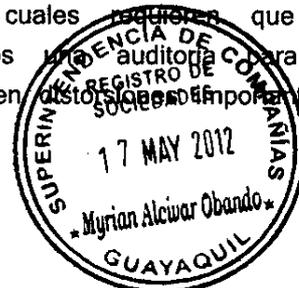
1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de MATERIALES PREFABRICADOS PARA LA CONSTRUCCION COMPAÑÍA LIMITADA (MAPRECO), que comprenden los balances generales al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, 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 nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.



INTERNATIONAL CONSULTING GROUP
© International Consulting Group Inc.





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 CONSTRUCCION COMPAÑÍA LIMITADA (MAPRECO), al 31 de Diciembre de 2011 y 2010, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus socios y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Audit Group
SC - RNAE No. 2-640

Javier V. La Mota
Javier V. La Mota - Socio
RNC No. 33967

Pedro B. Villalta Duarte
Pedro B. Villalta - Gerente
RNC No. 23959



30 de Marzo del 2012

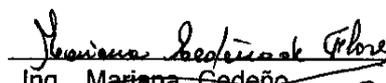
MATERIALES PREFABRICADOS PARA LA CONSTRUCCION COMPAÑÍA
LIMITADA (MAPRECO)

Balances Generales

	31 de Diciembre	
	2011	2010
	(US Dólares)	
Activos		
Activos corrientes:		
Caja y bancos	149,950	4,901
Cuentas por cobrar (Nota 3)	1,345,851	1,246,708
Inventarios (Nota 4)	396,135	46,475
Total activos corrientes	1,891,936	1,298,084
Propiedad, planta y equipos, neto (Nota 5)	1,682,872	1,779,630
Otros activos, depósitos en garantía	2,974	1,700
Total activos	3,577,782	3,079,414
Pasivos y patrimonio de socios		
Pasivos corrientes:		
Sobregiro bancario	-	210,707
Documentos por pagar (Nota 6)	150,000	-
Cuentas por pagar (Nota 7)	1,374,192	811,412
Gastos acumulados (Nota 8)	30,918	31,081
Total pasivos corrientes	1,555,110	1,053,200
Provisiones por jubilación y desahucio (Nota 9)	213,976	182,109
Patrimonio de socios:		
Capital pagado (Nota 10)	81,763	81,763
Aportes para aumento de capital	176,074	151,492
Reserva legal	172	172
Reserva facultativa	56	56
Reserva de capital	49,629	49,629
Reserva por valuación	1,386,798	1,386,798
Utilidades retenidas	114,204	174,195
Total patrimonio de socios	1,808,696	1,844,105
Total pasivos y patrimonio de socios	3,577,782	3,079,414




Arq. Enina Borja Alvear
Gerente General


Ing. Mariana Cedeño
Contadora General

Ver notas adjuntas

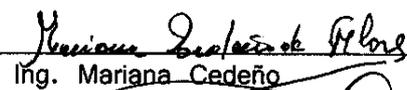
MATERIALES PREFABRICADOS PARA LA CONSTRUCCION COMPAÑÍA
LIMITADA (MAPRECO)

Estados de Resultados

	Años Terminados el	
	31 de Diciembre	
	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Ventas netas	3,075,933	2,193,113
Costo de venta <i>(Nota 11)</i>	(2,366,379)	(1,805,450)
Utilidad bruta	709,554	387,663
Gastos de operación:		
Ventas	(1,798)	(1,134)
Administrativos <i>(Nota 12)</i>	(650,346)	(338,808)
	(652,144)	(339,942)
Utilidad de operaciones	57,410	47,721
Otros ingresos (gastos):		
Financieros	(20,152)	(2,093)
Otros ingresos, netos <i>(Nota 11)</i>	30,650	19,934
	10,498	17,841
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	67,908	65,562
Participación de trabajadores <i>(Nota 2)</i>	(10,186)	(9,834)
Impuesto a la renta <i>(Notas 2 y 13)</i>	(33,229)	(13,932)
Utilidad neta	24,493	41,796

Arq. 
Gerente General




Ing. Mariana Cedeño
Contadora General

Ver notas adjuntas

MATERIALES PREFABRICADOS PARA LA CONSTRUCCION COMPAÑÍA
LIMITADA (MAPRECO)

Estados de Cambios en el Patrimonio de Socios

	Capital Pagado	Aportes para Aumento de Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Reserva por Valuación	Utilidades Retenidas	Total
	(US Dólares)							
Saldos al 31 de Diciembre del 2009	81,763	105,092	172	56	49,629	-	132,399	369,111
Aportes para aumento de capital	-	46,400	-	-	-	-	-	46,400
Diferencias entre el valor del avalúo y su valor neto en libros	-	-	-	-	-	1,386,798	-	1,386,798
Utilidad neta, 2010	-	-	-	-	-	-	41,796	41,796
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	81,763	151,492	172	56	49,629	1,386,798	174,195	1,844,105
Aportes para aumento de capital	-	24,582	-	-	-	-	-	24,582
Ajustes de periodos anteriores (Nota 14)	-	-	-	-	-	-	(84,484)	(84,484)
Utilidad neta, 2011	-	-	-	-	-	-	24,493	24,493
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	81,763	176,074	172	56	49,629	1,386,798	114,204	1,808,696

Arq. ~~Samy Porja~~ Alvear
Gerente General

Ver notas adjuntas



Ing. Mariana Cedeño
Contadora General

MATERIALES PREFABRICADOS PARA LA CONSTRUCCION COMPAÑÍA LIMITADA (MAPRECO)

Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados	
	2011	2010
	(US Dólares)	
Efectivo neto proveniente de (usado por) actividades de operación:		
Recibido de clientes	3,074,980	2,854,433
Pagado a proveedores y empleados	(2,840,610)	(3,358,064)
Impuesto a la renta	(33,229)	-
Intereses pagados	(20,152)	(20,760)
Otros ingresos	30,650	-
Efectivo neto proveniente de (usado por) actividades de operación	211,639	(524,391)
Efectivo neto (usado por) proveniente de actividades de inversión:		
Disminución de inversiones	-	100,000
Compra de propiedad, planta y equipos	(27,836)	27,326
Aumento en otros activos	(1,273)	-
Efectivo neto (usado por) proveniente de uso por actividades de inversión	(29,109)	127,326
Efectivo neto (usado por) proveniente de actividades de financiamiento:		
(Disminución) aumento en sobregiro bancario	(210,707)	210,612
Aumento en documentos por pagar	150,000	-
Disminución en obligaciones a largo plazo	(1,356)	(17,441)
Aportes para aumento de capital	24,582	46,400
Efectivo neto (usado por) proveniente de actividades de financiamiento	(37,481)	239,571
Aumento (disminución) neta en caja y bancos	145,049	(157,494)
Caja y bancos al principio del año	4,901	162,395
Caja y bancos al final del año	149,950	4,901
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación:		
Utilidad neta	24,493	41,796
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (usado por) actividades de operación:		
Depreciaciones	124,593	513
Provisiones para jubilación y desahucio	33,222	-
Cambios en activos y pasivos de operación:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(145,492)	661,320
Aumento en inventario	(349,660)	-
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	524,646	(1,228,020)
(Disminución) en gastos acumulados	(163)	-
Efectivo neto proveniente de (usado por) actividades de operación	211,639	(524,391)

Arq. Emma Borja Alvear
Gerente General



Ing. Mariana Cedeño
Contadora General

Ver notas adjuntas

MATERIALES PREFABRICADOS PARA LA CONSTRUCCION COMPAÑÍA LIMITADA (MAPRECO)

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2011 y 2010

1. Actividad

La actividad principal de la Compañía es la construcción de edificios completos o partes de edificios, la elaboración de viguetas y otros materiales prefabricados para la construcción en general.

La Compañía es una sociedad limitada, constituida el 12 de Septiembre de 1973 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 18 de Octubre de 1973.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es la provincia del Guayas, Km. 2 ½ Av. Juan Tanca Marengo s/n y Agustín Freire, Edificio Centro Comercial Dicentro local 38, y, la planta de fabricación en el Km. 30 vía Daule.

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, la Compañía mantenía 74 y 36 empleados respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

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

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2011	5.4%
2010	3.3%
2009	4.3%



MATERIALES PREFABRICADOS PARA LA CONSTRUCCION COMPAÑÍA LIMITADA (MAPRECO)

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios. En opinión de la gerencia estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

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 seguirse como principios de contabilidad. De acuerdo con la Resolución No. 08.G.DSC.010 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 Octubre del 2011 mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 se reglamentó la implementación de las NIIF para PYMES. 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.

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

Representan proyecto de construcción de viviendas, regeneración de parques y avenidas, registradas al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método del costo específico. El valor neto realizable representa el precio de venta estimada menos todos los costos estimado de terminación y los gastos necesarios para la venta.



MATERIALES PREFABRICADOS PARA LA CONSTRUCCION COMPAÑÍA LIMITADA (MAPRECO)

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Propiedad, Planta y Equipos

Los muebles y enseres, equipos de comunicación, equipos de computación y vehículos están registrados al costo de adquisición. Los terrenos, edificios e instalaciones y maquinarias y equipos, están registrados al valor del avalúo determinado por un perito inscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías. El informe del perito de fecha 17 de Diciembre del 2010, indica que los métodos de valoración utilizados fueron en base a la ubicación, características físicas y precios referenciales de comercialización para activos de similares características. La depreciación es efectuada 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 Instalaciones	5%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de comunicación	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%

Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Provisión para Jubilación Patronal

Representa el valor actual de la reserva matemática, utilizando el método de crédito unitario proyectado determinado por un actuario independiente, para atender los haberes individuales de jubilación de los trabajadores que por veinticinco años o más, presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, de acuerdo con el Código de Trabajo del Ecuador. La fórmula utilizada consideró una tasa de descuento, variación en el sueldo y salario, tasa de mortalidad, invalidez y cesantía, incremento en el monto de pensiones jubilares entre otros. La provisión para jubilación se carga a los resultados del

Provisión para Desahucio

La provisión para desahucio representa la bonificación que en caso de terminación de la relación laboral la compañía debe pagar a los trabajadores, equivalente al 25% de la última remuneración mensual por el total de los años de servicios, de acuerdo con el código de Trabajo del Ecuador. La provisión para desahucio se carga a los resultados del año.



MATERIALES PREFABRICADOS PARA LA CONSTRUCCION COMPAÑÍA LIMITADA (MAPRECO)

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

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 20% del capital pagado. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo; excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

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 devuelta a los accionistas en caso de liquidación.

Reserva por Valuación

Representa la diferencia entre el valor neto en libros y el valor del avalúo de los activos fijos, determinado por un perito.

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser utilizado para compensar las pérdidas acumuladas.

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 período en que se devenga.



MATERIALES PREFABRICADOS PARA LA CONSTRUCCION COMPAÑÍA LIMITADA (MAPRECO)

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 24% (25% en el 2010) 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 14% (15% en el 2010) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el 24% (25% en el 2010) del resto de las utilidades sobre la base imponible determinada en la Nota 13. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

Ingresos

Los ingresos por contratos de construcción se reconocen en base al método del porcentaje de terminación de obra. Los ingresos por contrato de construcción, se reconocen en el estado de resultados en los periodos contables en que es certificado el avance de obra por el cliente.

Los ingresos por ventas de materiales prefabricados se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de los ingresos pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Costos y Gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.



MATERIALES PREFABRICADOS PARA LA CONSTRUCCION COMPAÑÍA
LIMITADA (MAPRECO)

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3.Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Clientes	3,758	2,805
Accionistas	67,900	79,428
Compañías relacionadas	1,161,887	707,038
Anticipo a proveedores	55,797	207,688
Funcionarios y empleados	16,005	6,362
Impuesto al valor agregado	-	224,085
Retenciones en la fuente	30,480	18,552
Otras	56,374	750
	<u>1,392,201</u>	<u>1,246,708</u>
Provisión para cuentas dudosas	(46,350)	-
	<u>1,345,851</u>	<u>1,246,708</u>

Clientes representan facturas por venta de inventarios, con vencimientos de hasta 60 días y sin interés.

Las cuentas por pagar accionistas y compañías relacionadas representan préstamos, sin fecha específica de vencimientos y sin interés.

Anticipo a proveedores representan anticipos entregados para compra de bienes y servicios a liquidarse durante el año 2012.

Funcionarios y empleados representan préstamos y anticipos que se liquidan en el plazo de un año y sin interés.

Retenciones en la fuente representa créditos tributarios no compensados del año 2011.

La provisión para cuentas dudosas fue constituida en el 2011.



MATERIALES PREFABRICADOS PARA LA CONSTRUCCION COMPAÑÍA
LIMITADA (MAPRECO)

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Inventarios

Al 31 de Diciembre, los inventarios consisten de lo siguiente:

	2011	2010
	(US Dólares)	
Proyecto Galápagos, construcción y generación de la Av. Baltra	334,528	-
Proyecto Chone, regeneración parque de las Madres y Malecón	61,562	-
Programa de vivienda MIDUVI	-	46,475
Otros	45	-
	396,135	46,475

5. Propiedad, Planta y Equipos

Los movimientos de propiedad, planta y equipos por los años terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010, fueron como sigue:

	Terreno	Edificio e Instalaciones	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Comunicación	Equipos de Computación	Vehículos	Total al Costo	Depreciación Acumulada	Total Neto
	(US Dólares)									
Saldos al 31 de Diciembre del 2009	317	18,852	332,918	16,372	4,086	38,043	67,616	478,204	(102,615)	375,589
Ajuste al valor del avalúo	446,263	486,526	499,092	-	-	-	-	1,431,881	(27,840)	1,404,041
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	446,580	505,378	832,010	16,372	4,086	38,043	67,616	1,910,085	(130,455)	1,779,630
Adiciones	-	-	-	-	-	2,868	25,589	28,457	(124,593)	(96,136)
Baja	-	(622)	-	-	-	-	-	(622)	-	(622)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	446,580	504,756	832,010	16,372	4,086	40,911	93,205	1,937,920	(255,048)	1,682,872

6. Documento por Pagar

Al 31 de Diciembre del 2011, representan documento por pagar a un banco local por préstamo sobre firma, con vencimiento en Junio del 2012 e interés del 5.60%.



MATERIALES PREFABRICADOS PARA LA CONSTRUCCION COMPAÑÍA
LIMITADA (MAPRECO)

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7.Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre, las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	362,049	94,187
Compañías relacionadas	253,422	142,242
Anticipos de clientes	297,811	210,468
Impuestos por pagar	423,006	332,576
Otras	37,904	31,939
	<u>1,374,192</u>	<u>811,412</u>

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compra de bienes y servicios con vencimientos de hasta 90 días y no devengan interés.

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas representan compras de inventarios, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Anticipos de clientes representan principalmente anticipos recibidos por contratos de construcción a liquidarse contra la entrega de la obra.

Al 31 de Diciembre del 2011, los impuestos por pagar representan retenciones de IVA y retenciones en la fuente de impuesto a la renta desde el mes de Enero del 2010 hasta la presente fecha, que no fueron declarados ni pagados en su totalidad en las fechas establecidas.



MATERIALES PREFABRICADOS PARA LA CONSTRUCCION COMPAÑÍA
LIMITADA (MAPRECO)

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Gastos Acumulados

Los movimientos de gastos acumulados por los años terminados al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Impuesto a la Renta	Total
	<i>(US Dólares)</i>			
Saldos al 31 de Diciembre del 2009	17,626	31,153	-	48,779
Provisiones	74,601	9,834	13,932	98,367
Pagos	(73,556)	(28,577)	(13,932)	(116,065)
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	18,671	12,410	-	31,081
Provisiones	99,246	10,186	33,229	142,661
Pagos	(97,185)	(12,410)	(33,229)	(142,824)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	20,732	10,186	-	30,918

9. Provisiones para Jubilación Patronal y Desahucio

Los movimientos de las cuentas de provisiones para jubilación y desahucio por los años terminados al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 son como sigue:

	Provisión para Jubilación	Provisión para Desahucio	Total
	<i>(US Dólares)</i>		
Saldos al 31 de Diciembre del 2009	-	-	-
Provisiones con cargo a resultados	147,060	35,049	182,109
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	147,060	35,049	182,109
Provisiones con cargo a resultados	23,716	9,506	33,222
Pagos	(1,355)	-	(1,355)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	169,421	44,555	213,976



MATERIALES PREFABRICADOS PARA LA CONSTRUCCION COMPAÑÍA LIMITADA (MAPRECO)

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10.Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, el capital pagado consiste de 51.102 participaciones ordinarias con un valor nominal unitario US\$ 1.60.

11.Transacciones con Compañías Relacionadas

Las principales transacciones celebradas con compañías relacionadas por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011 y 2010, fueron como sigue:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo de venta:		
Compras de inventario	168,541	92,260
Otros ingresos:		
Alquiler de montacargas	20,390	19,177

Las transacciones se efectuaron en términos y condiciones definidas entre las partes, por lo que no hay base para comparar si los términos y condiciones son equiparables a las efectuadas a terceros.

12.Gastos Administrativos

Los gastos administrativos consisten de lo siguiente:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos	215,537	120,418
Depreciación	112,101	15,347
Beneficios sociales	71,393	41,862
Honorarios profesionales	27,287	42,701
IVA gastos	25,535	8,956
Provisiones para jubilación y desahucio	17,470	11,868
Impuestos y contribuciones	14,723	3,526
Otros	166,300	94,130
	650,346	338,808



MATERIALES PREFABRICADOS PARA LA CONSTRUCCION COMPAÑÍA
LIMITADA (MAPRECO)

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Impuesto a la Renta

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

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	57,722	55,728
Más (menos) partidas conciliatorias:		
Gastos no deducibles	88,882	-
Deducción por incremento neto de empleados	(8,151)	-
Utilidad gravable	138,453	55,728
Tasa de impuesto	24%	25%
Provisión para impuesto a la renta	33,229	13,932

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Provisión para impuesto a la renta	33,229	13,932
Menos:		
Anticipo	(18,115)	-
Retenciones en la fuente	(15,114)	(13,932)
Impuesto a la renta por pagar	-	-

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

MATERIALES PREFABRICADOS PARA LA CONSTRUCCION COMPAÑÍA LIMITADA (MAPRECO)

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Impuesto a la Renta (continuación)

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.

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, se reduce de manera progresiva de la siguiente manera:

Año 2012	23%
Año 2013 en adelante	22%

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- 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.



**MATERIALES PREFABRICADOS PARA LA CONSTRUCCION COMPAÑÍA
LIMITADA (MAPRECO)**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Impuesto a la Renta (continuación)

Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre del 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado, mediante el cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

• **Impuesto a la Renta y Anticipo**

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

- Se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos y cuyo avalúo a la fecha de adquisición, supere los US\$35,000, no sera deducible el gasto sobre el exceso.
 - Exoneración del cálculo y pago de anticipo de impuesto a la renta a los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades la producción y cultivo de banana.
 - En el caso en que el contribuyente tenga actividades adicionales a la producción y cultivo de banana, para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no considerarán los ingresos, costos y gastos, relacionados con la producción y cultivo de los mismos.
- **Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Estarán gravados con tarifa 0% los vehículos híbridos o eléctricos cuya base sea de hasta US\$35,000; sobre este valor, gravarán con 12% de IVA.



MATERIALES PREFABRICADOS PARA LA CONSTRUCCION COMPAÑÍA LIMITADA (MAPRECO)

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Impuesto a la Renta (continuación)

• Impuestos Ambientales

- Se creó el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehicular (IACV) que gravará a la contaminación del ambiente por el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre. La base imponible para el cálculo de este impuesto corresponde al cilindraje que tiene el motor del vehículo a las tarifas que constan en la Ley.
- Se creó el Impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables que gravará US\$0.02 por cada botella plástica no retornable embotellada. En el caso de bebidas importadas gravará al momento de la desaduanización.

• Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

- Se incrementa la tarifa del ISD al 5%.
- Se incluyó como hecho generador del impuesto:
 - Todo pago efectuado desde el exterior, aún cuando los pagos no se hagan por remesas o transferencias sino con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de tercero.
 - Exportaciones de bienes o servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Se incluyó dentro de las exoneraciones del ISD, los pagos realizados al exterior, por concepto de dividendos distribuidos por sociedades extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales jurisdicciones de menor imposición.



**MATERIALES PREFABRICADOS PARA LA CONSTRUCCION COMPAÑÍA
LIMITADA (MAPRECO)**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Impuesto a la Renta (continuación)

• **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) (continuación)**

- El ISD podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación de impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado que establezca el comité de política tributaria.

14. Ajustes de Períodos Anteriores

En el 2011, la Compañía registró en las utilidades retenidas al principio del año provisión para cuentas dudosas por US\$ 46,350 e intereses y comisiones por mora tributaria por US\$38,134, originados en años anteriores.

15. Eventos Subsecuentes

Al 31 de Diciembre del 2011, y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se han producido otros hechos que puedan afectar la presentación de estos estados financieros.

