ITE INGENIERIA CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2011

ITE INGENIERIA CIA. LTDA.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

Contenido

Informe de los Auditores Externos Independientes 1

Estados Financieros Auditados

Balance General 3
Estado de Resultados 4
Estado de Cambios en el Patrimonio de Socios 5
Estado de Flujos de Efectivo 6
Notas a los Estados Financieros 7

AUDITGROUP
Auditores 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

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE
12 JUN 2012
GUAYAQUIL

A los Socios de
ITE INGENIERIA CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ITE INGENIERIA CIA. LTDA., que comprende el balance general al 31 de Diciembre de 2011, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y flujos de efectivo por el año terminado 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 basado 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.

   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

©International Consulting Group Inc.

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 ITE INGENIERIA CIA. LTDA. al 31 de Diciembre de 2011, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus socios y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Énfasis

5. Como se describe en la *Nota 13*, a los estados financieros, al 31 de Diciembre del 2011 la Compañía tiene un déficit acumulado de US$461,346 que es superior al total de reservas más el 50% del capital, lo que de acuerdo a la Ley de Compañías de Ecuador, coloca a la Compañía en un estado de disolución. Los planes de acción de la Administración en relación a este asunto están también descritos en la Nota 13.

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

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE
12 JUN 2012
GUAYAQUIL

6 de Abril del 2012

ITE INGENIERIA CIA. LTDA.

Balance General

	31 de Diciembre 2011 *(US Dólares)*
Activos	
Activos corrientes:	
Efectivo en caja y bancos	35,061
Cuentas por cobrar *(Nota 3)*	614,391
Inventarios *(Nota 4)*	213,994
Total activos corrientes	863,446
Equipos, neto *(Nota 5)*	124,694
Otros activos, adecuaciones en locales arrendados	24,441
Total activos	1,012,581
Pasivos y patrimonio de socios	
Pasivos corrientes:	
Documentos por pagar *(Nota 6)*	87,500
Cuentas por pagar *(Nota 7)*	604,624
Gastos acumulados *(Nota 8)*	29,757
Porción corriente de obligaciones a largo plazo *(Nota 9)*	5,616
Total pasivos corrientes	727,497
Obligaciones a largo plazo *(Nota 9)*	18,539
Ingresos diferidos	20,029
Patrimonio de accionistas:	
Capital pagado *(Nota 10)*	700,000
Reserva legal	10
Reserva de capital	369
Déficit acumulado	(453,863)
Total patrimonio de socios	246,516
Total pasivos y patrimonio de socios	1,012,581

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE
12 JUN 2012
GUAYAQUIL

Ing. Xavier Vásquez Vega
Gerente General

Econ. Luis Jara
Contador

Ver notas adjuntas

ITE INGENIERIA CIA. LTDA.

Estado de Resultados

	Año Terminado el 31 de Diciembre 2011 *(US Dólares)*
Ventas, netas	1,380,295
Costo de venta	(805,726)
Utilidad bruta	574,569
Gastos de operación:	
Administración y ventas *(Nota 11)*	(626,772)
Provisión para cuentas incobrables	(10,000)
	(636,772)
Pérdida de operaciones	(62,203)
Otros ingresos (gastos), neto:	
Gastos financieros	(11,754)
Otros, netos	(498)
	(12,252)
Pérdida antes de impuesto a la renta	(74,455)
Impuesto a la renta *(Notas 2 y 12)*	(10,408)
Pérdida neta	(84,863)

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE
12 JUN 2012
GUAYAQUIL

Ing. Xavier Vásquez Vega
Gerente General

Econ. Luis Jara
Contador

Ver notas adjuntas

ITE INGENIERIA CIA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio de Socios

	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva de Capital	Déficit Acumulado	Total
			(US Dólares)		
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	700,000	10	21,353	(389,984)	331,379
Absorción de pérdida	-	-	(20,984)	20,984	-
Pérdida neta, 2011	-	-	-	(84,863)	(84,863)
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	700,000	10	369	(453,863)	246,516

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE
12 JUN 2012
GUAYAQUIL

Ing. Xavier Vásquez Vega
Gerente General

Econ. Luis Jara
Contador

Ver notas adjuntas

ITE INGENIERIA CIA. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo

	Año Terminado el 31 de Diciembre 2011
	(US Dólares)
Efectivo usado por actividades de operación:	
Recibido de clientes	1,358,342
Pagado a proveedores y empleados	(1,440,029)
Impuesto a la renta	(10,408)
Intereses pagados	(11,754)
Otros, netos	(498)
Efectivo neto usado por actividades de operación	(104,347)
Efectivo usado por actividades de inversión:	
Aumento de maquinarias y equipos	(28,687)
Ventas y/o retiros de maquinarias y equipos	837
Disminución en cargos diferidos y otros activos	7,673
Efectivo neto usado por actividades de inversión	(20,177)
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento:	
Pagos de documento por pagar	87,500
Aumento en obligaciones a largo plazo	(5,814)
Aumento en Ingreso Diferido	20,029
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	101,715
Disminución neta en caja y bancos	(22,809)
Caja y bancos al principio del año	57,870
Caja y bancos al final del año	35,061
Conciliación de la pérdida neta con el efectivo neto usado por actividades de operación:	
Pérdida neta	(84,863)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto usado por actividades de operación:	
Depreciaciones	21,984
Provisión para cuentas dudosas	10,000
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Disminución en cuentas por cobrar	116,265
Disminución en inventarios	1,339
Disminución en cuentas por pagar	(174,365)
Aumento en gastos acumulados	5,293
Efectivo neto usado por actividades de operación	(104,347)

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE
12 JUN 2012
Ginger Garzola A
GUAYAQUIL

Ing. Xavier Vásquez Vega
Gerente General

Econ. Luis Jara
Contador

Ver notas adjuntas

ITE INGENIERIA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2011

1.Actividad

La actividad principal de la Compañía es la comercialización de repuestos y servicios de instalación, mantenimiento y reparación de bombas.

La Compañía es una sociedad limitada, constituida el 7 de Mayo de 1973 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañias, con un plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 13 de Agosto de 1973. El 17 de Octubre del 2006, la Compañía cambió su denominación de Talleres ITE CIA. LTDA. por el de ITE INGENIERIA CIA. LTDA.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es la provincia del Guayas, Km. 2½ Av. Juan Tanca Marengo s/n y Av. Agustín Freire.

Al 31 de Diciembre del 2011, la Compañía mantenía 21 empleados, para desarrollar sus actividades.

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:

31 de Diciembre:	Indice de Inflación Anual
2011	5.4%
2010	3.3%
2009	4.3%

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE
12 JUN 2012
GUAYAQUIL

2.Políticas Contables Significativas

Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros 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.

2.Políticas Contables Significativas (continuación)

Bases de Presentación de los Estados Financieros (continuación)

Los estados financieros 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 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

Están valorados al costo promedio o al valor neto de realización, el menor. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos de terminación y venta.

2.Políticas Contables Significativas (continuación)

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:

Maquinarias y equipos y herramientas	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%

Reserva Legal

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. Esta reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo; excepto en caso de liquidación de la Compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse.

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.

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 24% 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% sobre el monto reinvertido siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el 24% del resto de las utilidades sobre la base imponible determinada en la *Nota 12.* Este tributo es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

2.Políticas Contables Significativas (continuación)

Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto de ingresos puede 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 los 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 períodos con los cuales se relacionan.

3.Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	2011
	(US Dólares)
Clientes	240,864
Accionista	167,206
Compañías Relacionadas	60,520
Anticipos a proveedores	1,883
Empleados	4,968
Retenciones en la fuente	127,356
Impuesto al valor agregado	27,680
	630,477
Provisión con cargos a resultados	(16,086)
	614,391

Clientes representan facturas por venta de repuestos y servicios de mantenimiento, con plazo de hasta 60 días y sin interés.

Accionista y compañías relacionadas representan facturas por ventas de repuestos y servicios de mantenimientos de instalaciones por US$198,619 y pagos efectuados por ITE INGENIERIA CIA. LTDA. por cuenta de las compañías relacionadas por US$29,107, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

3.Cuentas por Cobrar (continuación)

Retenciones en la fuente representa principalmente pagos en exceso no compensado del año 2011 y años anteriores.

El movimiento de la cuenta "provisión para cuentas dudosas" por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, fue como sigue:

	2011
	(US Dólares)
Saldo al principio del año	(6,086)
Provisión con cargos a resultados	(10,000)
Saldo al final del año	(16,086)

4.Inventarios

Al 31 de Diciembre los inventarios consisten de lo siguiente:

	2011
	(US Dólares)
Repuestos	174,092
Productos en proceso	39,902
	213,994

5.Equipos

Los movimientos de equipos por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, fueron como sigue:

	Maquinarias y Equipos y Herramientas	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Vehículos	Total al Costo	Depreciación Acumulada	Total Neto
			(US Dólares)				
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	152,147	7,790	43,318	22,449	225,704	(106,875)	118,829
Adiciones	22,892	360	5,434	-	28,686	(21,984)	6,702
Ventas y/o retiros	-	-	(837)	-	(837)	-	(837)
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	175,039	8,150	47,915	22,449	253,553	(128,859)	124,694

6.Documento por Pagar

Al 31 de Diciembre del 2011, representa documento por pagar a un banco local por préstamo sobre firma, con vencimiento hasta Febrero del 2012 e interés del 8.5%.

7.Cuentas por Pagar

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

	2011
	(US Dólares)
Proveedores	38,439
Accionista	459,078
Compañías relacionadas	5,818
Anticipos de clientes	65,342
Impuestos	27,832
Otras	8,115
	604,624

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compra de bienes y servicios pagaderas con plazos de hasta 30 días y no devengan interés.

Las cuentas por pagar accionistas y compañias relacionadas representan facturas por compras de inventarios, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

7.Cuentas por Pagar (continuación)

Anticipos de clientes representan anticipos recibidos para compras de bienes y servicios.

8.Gastos Acumulados

Al 31 de Diciembre, los gastos acumulados consisten de lo siguiente:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Impuesto a la Renta	Total
		(US Dólares)		
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	23,677	2,426	-	26,103
Provisiones	50,491	-	10,408	60,899
Pagos	(44,411)	(2,426)	(10,408)	(57,245)
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	29,757	-	-	29,757

9.Obligaciones a Largo Plazo

Al 31 de Diciembre, las obligaciones a largo plazo consisten de lo siguiente:

	2011
	(US Dólares)
Banco de la Producción S. A., préstamo para compra de vehículo, con vencimientos mensuales hasta Junio del 2013 e interés del 11.23%	8,669
Provisión para jubilación patronal	15,486
Sub-total	24,155
Porción corriente de obligaciones a largo plazo	(5,616)
	18,539

Los vencimientos anuales de las obligaciones a largo plazo fueron como sigue:

9.Obligaciones a Largo Plazo (continuación)

	2011
	(US Dólares)
2013	3,053
Provisión para jubilación	15,486
	18,539

La provisión de jubilación patronal, fue constituida en años anteriores.

10.Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2011, el capital pagado consiste de 700.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US$ 1.00.

11.Gastos Administrativos y Ventas

Los gastos administrativos y ventas consisten de lo siguiente:

	2011
	(US Dólares)
Sueldos	204,792
Comisiones de vendedores	90,415
Beneficios sociales	89,617
Depreciación	26,670
Gastos de viaje	21,096
Servicios básicos	17,723
Suministros y materiales	17,502
Alquiler	17,086
Honorarios profesionales	9,895
Otros	131,976
	626,772

12.Impuesto a la Renta

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

	2011 (US Dólares)
Pérdida antes de impuesto a la renta	(74,455)
Más (menos) partidas concillatorias:	
Gasto no deducibles	96,313
Amortización de pérdidas tributarias	(5,464)
Utilidad gravable	16,394
Tasa de impuesto	24%
Provisión para impuesto a la renta	3,935
Provisión para impuesto a la renta mínima	10,408

Al 31 de Diciembre del 2011, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar es la siguiente:

	2011 (US Dólares)
Provisión para impuesto a la renta	10,408
Menos:	
Retenciones en la fuente	(10,408)
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.

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.

12.Impuesto a la Renta (continuación)

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.

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 será deducible el gasto sobre el exceso.

12.Impuesto a la Renta (continuación)

- **Impuesto a la Renta y Anticipo (continuación)**

  - 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 banano.

  - En el caso en que el contribuyente tenga actividades adicionales a la producción y cultivo de banano, 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.

- **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:

12.Impuesto a la Renta (continuación)

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

  - 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 nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliadados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

- 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.

13.Negocio en Marcha

Al 31 de Diciembre del 2011, la Compañía tiene un déficit acumulado de US$461,346 que supera al 131.81% del 50% del capital màs reservas. De acuerdo con la Ley de Compañías, cuando las pérdidas alcancen el 50% del capital y el total de las reservas, la Compañía se pondrá necesariamente en liquidación, a menos que los accionistas tomen decisiones para recuperar dicha situación, tales como aumentar el capital o absorber el déficit, siempre que éste baste para conseguir el objetivo de la Compañía.

13.Negocio en Marcha (continuación)

El plan de acción de la Administración de la Compañía en relación a este asunto es la de reducir el capital social de la Compañía en US$369,000, lo que permitirá superar este asunto para continuar como un negocio en marcha.

14.Eventos Subsecuentes

La Junta General Extraordinaria de Socios celebrada el 5 de Marzo del 2012, resolvió reducir el capital social de la Compañía en US$369,000 con un crédito al déficit acumulado. La escritura pública correspondiente se encuentra en proceso de legalización.