

**IMPORTADORA BOHORQUEZ C. LTDA.**

Estados Financieros

**Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011**

Dictamen de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros





Vizhñay, Asociados

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Socios de  
IMPORTADORA BOHORQUEZ C. LTDA.**

Hemos auditado el balance general que se adjunta de IMPORTADORA BOHORQUEZ C. LTDA., al 31 de Diciembre del 2011 y los correspondientes estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio de los socios y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

**Responsabilidad de la administración por los estados financieros:**

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

**Responsabilidad del auditor:**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría incluye también la evaluación de las normas ecuatorianas de contabilidad, lo apropiado de las políticas contables utilizadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

**Opinión:**

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de IMPORTADORA BOHORQUEZ C. LTDA., al 31 de Diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, descritos en la nota 2.

Guayaquil – Ecuador 9 de Abril del 2012  
RNAE No. 105

Eddie Vizhñay Díaz  
RNC No. 1903



**Guayaquil**

Dirección: Ciudadela Kennedy Vieja, Calle 2da Oeste No. 122 y calle F  
PBX: (593 - 4) 2396346  
P. O. Box: 09 - 01 - 7016  
E - mail: [info@vizhñay.com](mailto:info@vizhñay.com)

IMPORTADORA BOHORQUEZ C. LTDA.

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2011

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Efectivo en caja y bancos (notas 2 y 4)	104,131.67
Inversiones temporales (nota 5)	136.66
Cuentas por cobrar:	
Clientes (nota 6)	3,064,577.09
Otras cuentas por cobrar (nota 7)	172,268.60
Compañías relacionadas (nota 8)	237,086.35
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	<u>3,473,932.04</u>
Inventarios (notas 2 y 9)	1,776,840.78
Pagos y gastos anticipados (nota 10)	289,419.75
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>5,644,460.90</u>
PROPIEDADES, NETO (notas 2 y 11)	750,852.08
OTROS ACTIVOS	63,927.73
TOTAL ACTIVO	<u>6,459,240.71</u>

Ver notas a los estados financieros

IMPORTADORA BOHORQUEZ C. LTDA.

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2011

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por pagar (nota 12)	1,617,982.13
Gastos acumulados por pagar (nota 13)	259,773.34
Impuestos por pagar (nota 14)	284,688.06
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>2,162,443.53</u>
DEUDA A LARGO PLAZO (nota 15)	1,669,886.45
TOTAL PASIVO	<u>3,832,329.98</u>

PATRIMONIO

Capital social (nota 16)	100,000.00
Reserva legal	30,267.31
Reserva facultativa	36,979.03
Reserva de capital	43,982.02
Resultados acumulados	1,877,493.04
Resultado del ejercicio	538,189.33
TOTAL PATRIMONIO	<u>2,626,910.73</u>
Pasivo contingente (nota 17)	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>6,459,240.71</u>

Ver notas a los estados financieros

**IMPORTADORA BOHORQUEZ C. LTDA.**

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011

(Expresado en U.S. dólares)

Ventas	13,169,024.14
Costo de venta	<u>7,566,847.25</u>
UTILIDAD BRUTA	5,602,176.89
GASTOS OPERACIONALES:	
Gastos de administración	3,658,676.75
Gastos de ventas	1,139,838.73
Gastos financieros	11,877.67
TOTAL GASTOS	<u>4,810,393.15</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	791,783.74
Otros ingresos	42,311.43
Otros egresos	5,541.38
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>828,553.79</u>
Participación de trabajadores (notas 2, 13 y 17)	124,283.07
Impuesto a la renta causado (notas 2, 14 y 17)	166,081.39
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u><u>538,189.33</u></u>

Ver notas a los estados financieros

IMPORTADORA BOHORQUEZ C. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011

(Expresado en U.S. dólares)

<u>CAPITAL SOCIAL</u>	
Saldo inicial	100,000.00
Saldo final	100,000.00
<u>RESERVA LEGAL</u>	
Saldo inicial	30,267.31
Saldo final	30,267.31
<u>RESERVA FACULTATIVA</u>	
Saldo inicial	36,979.03
Saldo final	36,979.03
<u>RESERVA DE CAPITAL</u>	
<u>Reexpresión monetaria</u>	
Saldo inicial	-13,221.17
Saldo final	-13,221.17
<u>Reserva por revalorización del patrimonio</u>	
Saldo inicial	57,203.19
Saldo final	57,203.19
Total Reserva de Capital	43,982.02
<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	
Saldo inicial	1,347,731.60
Transferencia de resultado del ejercicio	529,761.44
Saldo final	1,877,493.04
<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>	
Saldo inicial	529,761.44
Transferencia a resultados acumulados	-529,761.44
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	828,553.79
Participación de trabajadores (nota 17)	-124,283.07
Impuesto a la renta causado (nota 17)	-166,081.39
Saldo final	538,189.33
TOTAL	2,626,910.73

Ver notas a los estados financieros

**IMPORTADORA BOHORQUEZ C. LTDA.**

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011

(Expresado en U.S. dólares)

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:**

**UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES  
E IMPUESTO A LA RENTA** 828,553.79

**AJUSTES POR:**

Depreciación de activos fijos 153,131.78  
Transferencias y bajas de activos fijos (nota 11, adiciones) 32,460.87  
Amortización de seguros y prepagados 87,744.27  
Provisión de jubilación patronal y bonificación por desahucio 215,056.00

**EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE  
CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO** 1,316,946.71

Aumento en cuentas por cobrar -979,742.60  
Aumento en compañías relacionadas por cobrar -13,235.55  
Aumento en inventarios -690,915.26  
Aumento en pagos y gastos anticipados -87,687.70  
Aumento en otros activos -43,462.50  
Aumento en cuentas por pagar 520,860.20  
Disminución en gastos acumulados por pagar -89,593.48  
Disminución en impuestos por pagar -107,390.04

**EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS** -174,220.22

**FLUJOS DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

Adiciones de activos fijos (nota 11, adiciones) -63,882.50  
Aumento en inversiones temporales -2.54

**EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN** -63,885.04

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Disminución de la deuda a largo plazo -95,289.23

**EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO** -95,289.23

**DISMINUCIÓN NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES** -333,394.49

Efectivo y sus equivalentes al principio del período 437,526.16

Efectivo y sus equivalentes al final del período (nota 4) 104,131.67

Ver notas a los estados financieros

**IMPORTADORA BOHORQUEZ C. LTDA.**

Notas a los estados financieros

**1. OPERACIONES**

La compañía fue constituida en Julio de 1981, simultáneamente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador y tiene por objeto social dedicarse a la importación, distribución y producción de artículos de uso médico y de productos infantiles.

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico.

Todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros están expresadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

La preparación de los estados financieros están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) involucra la preparación de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

b. Caja y Equivalentes de Efectivo

Incluye dinero en efectivo y depósitos en bancos.

c. Cuentas por Cobrar

Han sido evaluadas a su valor nominal. Las cuentas por cobrar clientes incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye de acuerdo a lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno a razón del 1% sobre los créditos comerciales concedidos en el ejercicio económico y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total, (nota 6).

d. Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo promedio de adquisición que no excede a los valores de mercado, (nota 9)

Las mercaderías en tránsito: Al costo de adquisición.

**IMPORTADORA BOHORQUEZ C. LTDA.**

Notas a los estados financieros, continuación

e. Propiedades, neto

Al costo de adquisición. El costo de las propiedades es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 años para maquinarias y equipos, muebles y enseres, equipos de oficina e instalaciones, 5 años para vehículos y 3 años para equipos de computación (nota 11).

f. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador, establece una apropiación obligatoria no menor del 5% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 20% del capital pagado de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía; pero puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

g. Participación de Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con el Código de Trabajo la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en que se originan.

h. Impuesto a la Renta

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones en la Ley Orgánica de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

i. Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

j. Ventas y costo de ventas

Los ingresos por ventas y su costo de ventas son reconocidos en resultados en el período en que se realiza la transferencia de dominio de los productos.

**IMPORTADORA BOHORQUEZ C. LTDA.**

Notas a los estados financieros, continuación

**3. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR**

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2011, fue de 5.41%.

Los porcentajes de variación del Producto Interno Bruto PIB y la tasa de desempleo fueron preparados por el Banco Central del Ecuador, para el ejercicio económico del 2011.

<u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u>
2008	8.83
2009	3.71
2010	3.33
2011	5.41

**4. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de Diciembre de 2011, el saldo es el siguiente:

Caja	U.S. \$	3,072.41
Bancos		101,059.26
TOTAL	U.S. \$	<u>104,131.67</u>

**5. INVERSIONES TEMPORALES**

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo es el siguiente:

<u>INSTITUCIÓN</u>	<u>VENCIMIENTO</u>	<u>No. OPERACION</u>	<u>TASA INTERES</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
<u>Interfondos</u>				
Fondo de inversión	31/ 12 / 2011	0001030	2.74%	136.66

IMPORTADORA BOHORQUEZ C. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

6. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

El saldo de cuentas por cobrar - clientes al 31 de Diciembre del 2011, es como sigue:

Clientes	U.S. \$ 3,177,337.18
Menos: Provisión para cuentas incobrables	112,760.09
TOTAL	U.S. \$ <u>3,064,577.09</u>

Los clientes representan facturas por ventas a crédito con plazos hasta 120 días y no generan interés.

El movimiento de provisión para cuentas incobrables al 31 de Diciembre del 2011, es como sigue:

Saldo inicial	U.S. \$ 112,760.09
Más: Provisión, 2011	-
Saldo final	U.S. \$ <u>112,760.09</u>

**IMPORTADORA BOHORQUEZ C. LTDA.**

Notas a los estados financieros, continuación

**7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2011, es como sigue:

Préstamos a empleados	U.S. \$	137,179.78
Anticipo a proveedores		33,375.75
Otras cuentas por cobrar varios		1,713.07
<b>TOTAL</b>	<b>U.S. \$</b>	<b><u>172,268.60</u></b>

**8. COMPAÑIAS RELACIONADAS**

El resumen del saldo de compañías relacionadas al 31 de Diciembre del 2011, es como sigue:

**ACTIVO**

Industrias Plásticas Josa Cía. Ltda.	U.S. \$	<u>237,086.35</u>
--------------------------------------	---------	-------------------

Las transacciones con compañías relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otras de igual especie, realizada con terceros.

**IMPORTADORA BOHORQUEZ C. LTDA.**

Notas a los estados financieros, continuación

**9. INVENTARIOS**

Un resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

Mercaderías	U.S. \$	1,313,085.44
Mercaderías en tránsito		463,755.34
TOTAL	U.S. \$	<u>1,776,840.78</u>

**10. PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS**

El saldo de los pagos y gastos anticipados al 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

Crédito tributario del IVA ( a )	U.S. \$	148,118.51
Retención en la fuente a favor, 2011 (nota 17) ( b )		112,862.54
Seguros		17,571.72
Otros gastos prepagados		10,866.98
TOTAL	U.S. \$	<u>289,419.75</u>

- a) Se generó por pago indebido del IVA, en la utilización del crédito tributario en función del factor de proporcionalidad. El sistema contable puede inequívocamente diferenciar las adquisiciones 12% IVA que son comercializadas con igual tarifa, esta condición le permite la utilización del crédito tributario total. Para las otras adquisiciones utiliza el crédito tributario en función del factor de proporcionalidad.
- b) Las retenciones en la fuente a favor, corresponden en su totalidad al ejercicio económico 2011, las mismas que se pueden compensar con el Impuesto a la Renta Causado.

IMPORTADORA BOHORQUEZ C. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

11. PROPIEDADES, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado al 31 de Diciembre del 2011, fueron como sigue:

<u>COSTO</u>		<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2010</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFEREN-</u> <u>CIAS Y BAJAS</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2011</u>
Maquinarias y equipos	U.S.\$	195,862.77	26,260.00	-	222,122.77
Vehículos		525,767.72	-	-	525,767.72
Muebles y enseres		90,219.13	32,231.14	-	122,450.27
Equipos de oficina		35,848.71	3,950.00	-	39,798.71
Equipos de computación		51,904.54	1,441.36	-	53,345.90
Instalaciones		148,789.08	-	367,454.33	516,243.41
Obras en curso		428,196.20	-	-428,196.20	-
		<hr/>			
		1,476,588.15	63,882.50	-60,741.87	1,479,728.78
Menos:					
Depreciación acumulada		604,025.92	153,131.78	-28,281.00	728,876.70
		<hr/>			
PROPIEDADES, NETO	U.S.\$	<u>872,562.23</u>	<u>-89,249.28</u>	<u>-32,460.87</u>	<u>750,852.08</u>

Maquinarias y equipos, muebles y enseres, equipos de oficina e instalaciones se deprecian al 10% anual, vehículos al 20% anual y equipos de computación al 33% anual, bajo el método de línea recta.

IMPORTADORA BOHORQUEZ C. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

12. **CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2011, es como sigue:

Proveedores del exterior	U.S. \$	1,492,071.28
Proveedores locales		103,212.19
Otras cuentas por pagar		16,491.46
Anticipo de clientes		6,207.20
TOTAL	U.S. \$	<u>1,617,982.13</u>

13. **GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

El saldo de los gastos acumulados por pagar por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, es como sigue:

<b><u>CUENTAS</u></b>		<b><u>SALDOS</u></b>	<b><u>DEBITOS</u></b>	<b><u>CREDITOS</u></b>	<b><u>SALDOS</u></b>
		<b><u>31/12/2010</u></b>			<b><u>31/12/2011</u></b>
Décimo tercer sueldo	U.S.\$	8,062.41	119,984.96	122,390.55	10,468.00
Décimo cuarto sueldo		35,420.00	46,894.40	56,366.16	44,891.76
Vacaciones		41,782.92	38,224.41	61,241.27	64,799.78
Fondo de reserva		4,105.52	113,997.92	109,925.72	33.32
Aporte patronal		10,788.61	160,539.66	163,789.41	14,038.36
IECE – SECAP		968.12	14,399.37	14,690.30	1,259.05
Participación de trabajadores (nota 17)		123,956.17	123,956.17	124,283.07	124,283.07
TOTAL	U.S.\$	<u>225,083.75</u>	<u>617,996.89</u>	<u>652,686.48</u>	<u>259,773.34</u>

**IMPORTADORA BOHORQUEZ C. LTDA.**

Notas a los estados financieros, continuación

**14. IMPUESTOS POR PAGAR**

El saldo de los impuestos por pagar por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2010</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2011</u>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	32,531.81	1,512,962.22	1,583,516.77	103,086.36
Retención en la fuente del IVA 30%		4,448.51	69,334.17	70,638.94	5,753.28
Retención en la fuente del IVA 70%		7,309.47	28,321.09	23,200.38	2,188.76
Retención en la fuente del IVA 100%		662.67	6,233.91	6,291.96	720.72
Retención en la fuente relacion de dependencia		4,119.20	50,877.19	50,289.96	3,531.97
Retención en la fuente		4,268.21	37,480.28	36,537.65	3,325.58
Impuesto a la renta causado (nota17)		172,656.84	172,656.84	166,081.39	166,081.39
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>225,996.71</b>	<b>1,877,865.70</b>	<b>1,936,557.07</b>	<b>284,688.06</b>

**15. DEUDA A LARGO PLAZO**

Un resumen de la deuda a largo plazo al 31 de Diciembre del 2011, por clasificación principal es como sigue:

Socios	U.S.\$	635,795.81
Proveedor del exterior		647,202.34
Jubilación patronal		282,066.61
Bonificación por desahucio		104,821.69
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>1,669,886.45</b>

La cuenta de socios no genera intereses y no tienen fecha de vencimiento.

La cuenta proveedor del exterior corresponde a Van Chiang Industrial Corp., por la entrega de mercaderías a Importadora Bohorquez C. Ltda., no genera intereses y es a largo plazo.

**IMPORTADORA BOHORQUEZ C. LTDA.**

Notas a los estados financieros, continuación

**16. CAPITAL SOCIAL**

El capital social de Importadora Bohórquez C. Ltda., está conformado de la siguiente manera:

<b><u>SOCIOS</u></b>	<b><u>No. PARTICIPACIONES</u></b>	<b><u>%</u></b>	<b><u>VALOR PARTICIPACIÓN U.S.\$</u></b>	<b><u>TOTAL U.S. \$</u></b>
Jorge Bohórquez González	90	90	1,000	90,000.00
Luisa González Reinoso	5	5	1,000	5,000.00
Fernando Bohórquez González	5	5	1,000	5,000.00
TOTAL	<u>100</u>	<u>100%</u>		<u>100,000.00</u>

Los socios de Importadora Bohorquez C. LTDA., son de nacionalidad ecuatoriana.

IMPORTADORA BOHORQUEZ C. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

17. PASIVO CONTINGENTE

CONCILIACION DE IMPUESTOS

Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	U.S. \$	828,553.80
Menos:		
Participación de trabajadores (nota 13)		124,283.07
Deducción por incremento neto de empleados		40,793.00
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		<u>40,359.15</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		623,118.58
Más		
Gastos no deducibles		<u>68,887.21</u>
Utilidad gravable		692,005.79
Porcentaje		<u>24%</u>
Impuesto a la renta causado (nota 14)		166,081.39
Menos:		
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		76,936.94
Más:		
Saldo pendiente de pago del anticipo del 2011		76,936.94
Menos:		
Retenciones en la fuente a favor, 2011 (nota 10)		<u>112,862.54</u>
Impuesto a la renta por pagar	U.S. \$	<u>53,218.85</u>

Los estados financieros de **IMPORTADORA BOHORQUEZ C. LTDA.**, han sido fiscalizados por las autoridades de impuesto, hasta el ejercicio del año 1996. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

IMPORTADORA BOHORQUEZ C. LTDA.

Notas a los estados financieros

18. **EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de Diciembre del 2011, y la fecha del informe de los auditores independientes 9 de Abril del 2012, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

19. **PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES**

IMPORTADORA BOHORQUEZ C. LTDA., cuenta con trabajadores en relación de dependencia, personal discapacitado y no tiene personal tercerizado al 31 de Diciembre del 2011.

20. **PROPIEDAD INTELECTUAL**

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con que trabajan son de propiedad exclusiva de la entidad.

21. **INFORME TRIBUTARIO**

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.