ASEMAS

Consultores & Auditores

CAMARONERA LIMONVER C. LTDA

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADO
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ASEMAS

Consultores & Auditores

CAMARONERA LIMONVER C. LTDA.

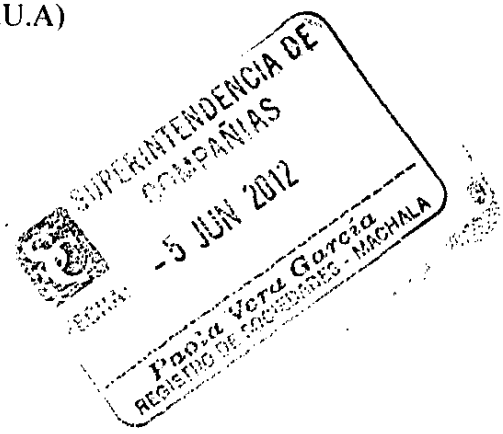
ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

INDICE	**Páginas No.**
Informe de los Auditores Independientes	1
Balance General	3
Estado de Resultados	4
Estado de Cambios en el Patrimonio	5
Estado de Flujos de Efectivo	6 - 7
Notas a los Estados Financieros	8 - 15

Abreviatura usada:

US $.- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)



ASEMAS

Consultores & Auditores

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y Junta de Directores de
CAMARONERA LIMONVER C. LTDA

Guayaquil, 28 de mayo del 2012

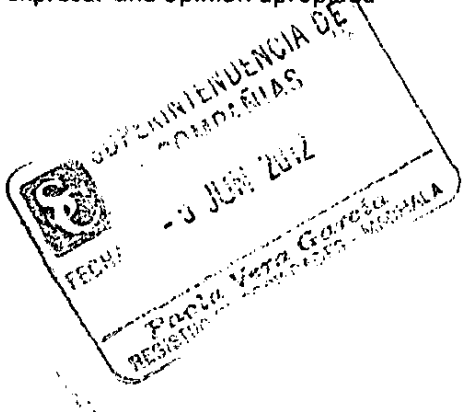
1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de CAMARONERA LIMONVER C. LTDA. que comprende el balance general al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2010, no fueron auditados por firma de auditores alguna, debido a que la compañía no estaba sujeta al cumplimiento de este requerimiento por su nivel de activos.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. La Administración de LIMONVER CIA. LTDA., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y del Control Interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas debido a fraude o error.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, 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. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de representación errónea e importancia relativa de los estados financieros, ya sea como resultado de 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. Una auditoría también incluye la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables así como una evaluación general de los estados financieros. Excepto por lo indicado en el párrafo 4, consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para expresar una opinión apropiada de auditoría.



ASEMAS

Consultores & Auditores

4. Al 31 de diciembre del 2011 no nos fue posible verificar físicamente las existencias de mercaderías por USD $ 178.966, debido a que fuimos contratados con fecha posterior a la fecha del cierre.

OPINIÓN

5. En nuestra opinión, excepto por lo indicado en el párrafo 4, los estados financieros arriba mencionados presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CAMARONERA LIMONVER C. LTDA., al 31** de diciembre del 2011 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Nº de Registro en la Superintendencia
De Compañías: SC-RNAE-2 No. 592

Gustavo Acuña M.
Socio
Nº de Licencia Profesional: RNCPA. 12,434

LIMONVER C. LTDA.
Balance General
31 de diciembre del 2011 y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses

	Notas	2011	2010
Activo			
Activo corriente			
Caja y bancos	3	300	59,600
Cuentas y documentos por cobrar	4	41,505	31,221
Inventarios	5	178,966	209,004
Total activo corriente		**220,771**	**299,825**
Activos fijos	6	755,354	767,722
Total del activo		**976,125**	**1,067,547**
Pasivo			
Pasivo Corriente			
Cuentas y documentos por pagar	7	61,241	26,586
Pasivos acumulados	8	7,499	1,613
Total Pasivo Corriente		68,741	28,199
Pasivo a largo plazo	9	738,374	895,126
Total del pasivo		**807,114**	**923,324**
Patrimonio			
Capital social	10	400	400
Reserva por revalorización		74,103	74,103
Utilidades de Ejercicios Anteriores		69,719	48,639
Utilidad del presente ejercicio	11	24,789	21,079
Total Patrimonio de los Accionistas		**169,011**	**144,222**
Total Pasivo y Patrimonio		**976,125**	**1,067,547**

Las Notas adjuntas son parte de los estados financieros de LIMONVER C. LTDA.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
FECHA: -5 JUN 2012
Paola Vera García
REGISTRO DE SOCIEDADES

LIMONVER C. LTDA.
Estado de Resultados
1 de Enero al 31 de diciembre del 2011 y 2010
Expresado en dólares estadounidenses

	Notas	2011	%	2010	%
INGRESOS					
Ventas de Camarón		1,109,569		1,054,150	
Venta de Larvas		15,872		0	
Total Ingresos	2(i)	**1,125,441**	**100.00%**	**1,054,150**	**100.00%**
COSTO DE VENTA :					
Costo de Producción					
Costos Directos de Piscina					
Mano de Obra Directa		81,485	7.24%	84,541	7.51%
Materiales e Insumos		843,035	74.91%	759,097	67.45%
Costos Indirectos De Producción		154,261	13.71%	240,450	21.36%
Total Costos de Producción		**1,078,782**	95.85%	**1,084,088**	96.33%
(-) Inventario Incial siembras en proceso		201,433	17.90%	**91,175**	8.10%
(+) Invntario Final de siembras en proceso		222,957	19.81%	201,433	17.90%
Total Costos de Ventas	2(i)	**1,057,258**	**93.94%**	**973,829**	**86.53%**
Margen comercial		**68,184**	**6.06%**	**80,321**	**7.14%**
GASTOS OPERATIVOS:					
Gastos de Administración		34,645	**3.08%**	48,786	**4.33%**
Otros Ingresos		4,940	**0.44%**	414	**0.04%**
Utilidad antes de Participación 15% trabajadores e Impuesto a la Renta	**11-2(j)(k)**	**38,479**	**3.42%**	**31,949**	**3.03%**

Las Notas adjuntas son parte de los estados financieros de LIMONVER C. LTDA.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
-5 JUN 2012
Paola Vera Garofil
REGISTRO DE CONTADORES - MACHALA

LIMONVER C. LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 - 2010
(Expresado en US$ dólares Estadounidenses)

	Capital	Reserva Legal	Utilidades acumuladas	Resultados del ejercicio	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2009	**400**	**74,103**	**24,680**	**23,960**	**123,143**
Utilidad del 2010				31,949	**31,949**
Reclasificación de Utilidad 2009			23,960	-23,960	**0**
Apropiación 15% Trabajadores				-4,792	**-4,792**
Impuesto a La Renta 25%				-7,026	**-7,026**
Otros ajustes				949	**949**
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2010	**400**	**74,103**	**48,639**	**21,079**	**144,222**
Utilidad del periodo 2011				38,479	**38,479**
Reclasificación de Utilidad 2010			21,079	-21,079	**0**
Apropiación 15% Trabajadores				-5,772	**-5,772**
Impuesto a La Renta 25%				-7,918	**-7,918**
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2011	**400**	**74,103**	**69,719**	**24,789**	**169,011**

Las Notas adjuntas son parte de los estados financieros de LIMONVER C. LTDA.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
FECHA: -5 JUN 2012
Paola Vera Guerra
REGISTRO DE SOCIEDADES NACIONAL

LIMONVER C. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
31 de diciembre del 2011 - 2010
Expresados en US$ dólares Estadounidenses

	2011	2010
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	1,115,157	1,135,079
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(991,325)	(1,097,240)
Otros ingresos	4,940	414
Participación a trabajadores	(5,772)	(4,792)
Impuesto a la Renta	(7,918)	(7,026)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	**115,082**	**26,433**
Flujo de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisiciones en activos fijos- neto	(17,630)	(101,651)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	**(17,630)**	**(101,651)**
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento		
Aumento de pasivo a largo plazo	(156,752)	87,449
Ajuste en cuentas de patrimonio	0	950
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	**(156,752)**	**88,399**
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	(59,299)	13,181
Saldo al inicio del año	59,600	46,419
Saldo al final del año	**300**	**59,600**

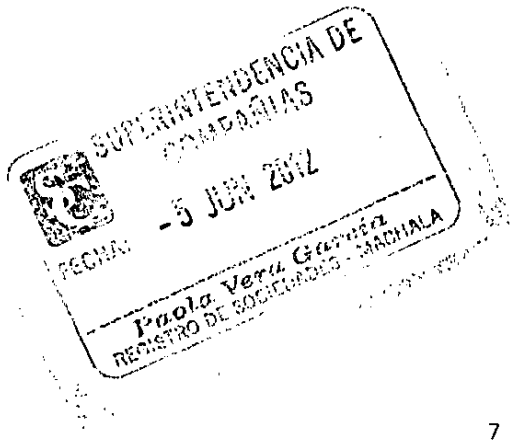
Las Notas adjuntas son parte de los estados financieros de LIMONVER C. LTDA.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
FECHA: -5 JUN 2012
Paola Vera Garcés
REGISTRO DE SOCIEDADES - MACHALA

LIMONVER C. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación
31 de diciembre del 2011 - 2010
Expresados en US$ dólares Estadounidenses

	2011	2010
Utilidad del ejercicio	**24,789**	**20,130**
Depreciación	29,997	31,793
Amortización		278
Cambio en activos y pasivos:		
Disminución en cuentas por cobrar	17,967	29,788
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar relacionadas	(28,251)	51,140
Disminución (Aumento) en inventarios	30,038	(108,022)
Aumento en cuentas por pagar	32,784	11,899
Disminución en cuentas por pagar relacionadas	0	(9,497)
(Disminución) 15% Participación empleados	979	(978)
Aumento (Disminución) en Impuesto a la Renta	892	(1,712)
Aumento en pasivos acumulados	5,886	1,613
Total ajustes	**90,294**	**6,303**
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	**115,082**	**26,433**

Las Notas adjuntas son parte de los estados financieros de LIMONVER C. LTDA.



CAMARONERA LIMONVER C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2011

1. CONSTITUCIÓN

La compañía CAMARONERA LIMONVER C. LTDA., se constituyó mediante Escritura Pública, el 1 de agosto de 1985, ante el Notario Vigésimo Primero del cantón Guayaquil, Ab. Marco N. Díaz Casquete, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 13 de Marzo de 1986 e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Machala con el número 87 bajo el Repertorio No. 157 del 18 de febrero de 1991.

Su objetivo social es el aprovechamiento y explotación de los recursos bioacuáticos en todas sus fases.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

a) **Los estados financieros** han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico y sus registros contables se llevan en U.S. dólares de los Estados Unidos de América.
La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) **Efectivo y Equivalentes de efectivo**.- Representa el efectivo disponible y saldos en los bancos de la localidad

c) **Cuentas por cobrar comerciales**.- Las cuentas por cobrar a clientes están directamente relacionados con la actividad del negocio, se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a resultado del año.

d) **Valuación de Inventarios**.- Los inventarios de insumos, materiales y herramientas se presentan al costo, utilizando el método del costo promedio ponderado para la imputación de la salida de dicho inventario hacia el costo de producción o apoyo administrativo. El inventario de piscinas en proceso registra los tres elementos del costo de las piscinas cuya producción está en crecimiento.

e) **Activo fijo.-** Se muestra al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada.

El valor del activo fijo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos y retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y los resultados de dichas transacciones se registran cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
8
FECHA -3 JUN 2012
Paola Vera García
MACHALA

La depreciación de los activos fijos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuados para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada siguiendo el método de línea recta.

Las tasas de depreciación utilizadas son las siguientes:

	Tasa anual de Depreciación
Edificios	5,00 %
Muebles y Enseres	10,00 %
Maquinarias de Hemodiálisis	20,00 %
Equipos de Computación	33,33 %
Vehículos	20,00 %
Otros Equipos	10,00%

f) **Cuentas por pagar comerciales.-** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal y no generan intereses.

g) **Provisiones.-** Se registran cuando la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, que: i) Es resultado de eventos pasados, ii) Es probable que vaya hacer necesaria una salida de recursos económicos para liquidar la obligación y iii) El monto se ha estimado de forma razonable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la operación.

h) **Reserva para Jubilación Patronal.-** El código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio entre 20 y 25 años de servicio o fracción en una misma Compañía. La reserva para jubilación patronal se contabiliza con cargo a los resultados del año la misma que se determina mediante un estudio actuarial, de acuerdo con disposiciones vigentes en la Ley de Equidad Tributaria. La reserva para Jubilación Patronal no ha sido estimada aún en la empresa.

El Servicio de Rentas Internas solamente acepta como gasto por este concepto la provisión calculada sobre aquellos empleados que tienen más de diez años en la empresa.

i) **Reconocimiento de Ingresos y de Costos.-** Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados, en el período en que se realiza la transferencia del producto, neto de impuestos a las ventas. Los ingresos están debidamente sustentados en las facturas de ventas aprobadas por el Servicio de Rentas Internas. El costo de ventas se registra de acuerdo al método del costo de producción.

j) **Participación de Trabajadores.-** La participación de trabajadores se carga al resultado del año y se calcula aplicando el 15 % de la utilidad anual que la compañía debe

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
9
FECHA: -5 JUN 2012
Paola Vera García
REGISTRO DE SOCIEDADES - MACHALA

reconocer a sus colaboradores y es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

k) **Provisión para Impuesto a la Renta.-** La provisión para impuesto a la renta se calcula aplicando las disposiciones tributarias vigentes y se carga a los resultados del año al que se devenga con base al impuesto por pagar exigible.

l) **Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).-** Con fecha 20 de Noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañía del Ecuador, mediante la Resolución No.08.G.DSC.010, estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); en diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañía mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emitió el instructivo complementario para la implementación de las NIIF, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad-IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución 10 ubicada en el registro oficial 498 del 31 de diciembre del 2008, modificada el 28 de octubre del 2011 establece que las empresas para el respectivo periodo de transición elaboraran: i) Conciliaciones del Patrimonio Neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los periodos de transición; ii) Conciliaciones del Estado de Resultado 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC el estados de resultados bajo NIIF y, explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujo de efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NIIF. Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, al 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, según el caso, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012 respectivamente

3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

El siguiente es un resumen del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2011 y 2010:

		31/12/2011	31/12/2010
Caja Chica	(a)	300	500
Banco Pichincha		0	59,100
Total		**300**	**59,600**

a) La empresa mantiene un fondo de caja chica para gastos menores.

b) La compañía mantiene una cuenta corriente en el Banco Pichincha, el mismo que al 31 de diciembre de 2011 presenta un sobregiro contable, clasificado como cuentas por pagar.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
FECHA: 3 JUN 2012 10
Paola Vera Garcia
REGISTRO DE SOCIEDADES - LITORAL

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2011 Y 2010, comprende:

		31/12/2011	31/12/2010
Cuentas por cobrar Relacionadas	(a)	28,251	0
Cuentas por cobrar Empleados		1,774	13,306
Cuentas por Cobrar Impuesto	(b)	11,328	10,556
Anticipo Imp. a la Renta		152	7,359
Total		**41,505**	**31,221**

a) Las cuentas por cobrar clientes son propias del giro del negocio y su recuperación está dentro de las políticas de crédito de la empresa.

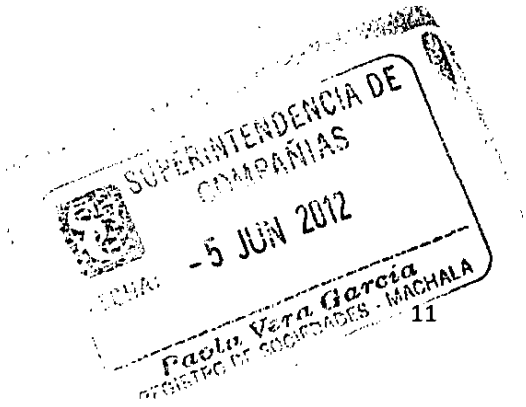
b) Crédito tributario originado en las retenciones que efectúan los clientes al momento de cancelar las facturas por la venta de productos.

5. INVENTARIOS

El inventario físico valorizado al 31 de diciembre de 2011 Y 2010, comprende:

		31/12/2011	31/12/2010
Fertilizantes		5,645	4,586
Siembras en proceso	(a)	168,772	201,433
Herramientas y accesorios		4,549	2,985
Total		**178,966**	**209,004**

a) Saldo comprende las piscinas de camarón en proceso de crecimiento valuadas al costo de producción acumulado en los tres elementos del costo: a) materiales directos, gastos de personal y costos indirectos.



6. ACTIVO FIJO

El movimiento de los activos fijos en el periodo 2011 fue el siguiente:

Cuentas	Saldos al 31/12/2010	Adiciones	Ventas y/o Reclasificación	Transfer.	Saldos al 31/12/2011
Terrenos	463,292				463,292
Maquinarias y equipos	209,260	15,986			225,246
Muebles y Enseres	7,668	0			7,668
Infraestructura	258,427	0			258,427
Invernadero	21,233	0			21,233
Equipo de computación	1,088	0			1,088
Embarcaciones	4,500	0			4,500
Otros Activos	0	1,644			1,644
Total Activos	**965,467**	**17,630**	**0**	**0**	**983,097**
(-) Deprec. Acumulada	**-197,745**	**-29,997**			**-227,742**
Neto	**767,722**	**-12,368**			**755,354**

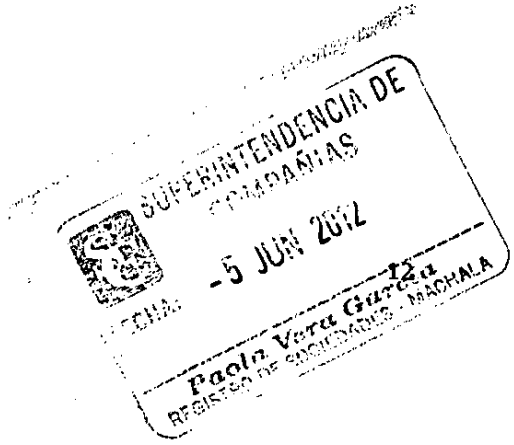
El gasto por concepto de depreciación de los activos fijos en el periodo fue de USD$ 29.997.

El comportamiento de las cuentas de depreciación acumulada en el periodo 2011 es el siguiente:

Cuentas	Saldos al 31/12/2010	Adiciones	Ventas y/o Reclasificación	Retiros	Saldos al 31/12/2011
Maquinarias y equipos	-45,999	-16,741			-62,739
Muebles y Enseres	-3,882	-767			-4,650
Infraestructura	-145,540	-10,338			-155,877
Invernadero	-1,062	-849			-1,911
Equipo de computación	-363	-362			-725
Embarcaciones	-900	-900			-1,800
Dep. Acum. Otros Activos	0	-41			-41
Total	**-197,745**	**-29,997**	**0**	**0**	**-227,742**

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las cuentas que conforman este rubro del pasivo al 31 de diciembre del 2011 Y 2010 son las siguientes:



		31/12/2011	31/12/2010
Proveedores	(a)	3,146	9,184
Nómina por pagar	(b)	5,887	4,160
Obligaciones Tributarias		1,253	1,034
sobregiro bancario	(c)	36,659	0
Obligaciones con IESS		607	389
15% Participación trabajadores	(d)	5,772	4,792
Impuesto a la renta	(e)	7,918	7,026
Total		**61,241**	**26,586**

a) Las cuentas por pagar a proveedores corresponde al giro normal del negocio por la compra de bienes y servicios.

b) Sueldos de diciembre 2011, cancelados en enero 2012

c) Sobregiro contable al fin del periodo.

d) Corresponde a la participación trabajadores del 15% sobre las utilidades del 2011.

e) Corresponde al 24% de impuesto a la renta sobre utilidad tributable del periodo 2011.

8. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el saldo de los pasivos acumulados comprende:

	31/12/2011	31/12/2010
Décimo tercer sueldo	491	0
Décimo cuarto sueldo	3,276	7
Vacaciones	2,943	1,019
Fondo de reserva	0	82
Aporte patronal	789	505
Total	**7,499**	**1,613**

Mensualmente la empresa registra la provisión de estos beneficios sociales calculados sobre el valor de la nómina declarada al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
-5 JUN 2012
Paola Vera García
MACHALA

9. PASIVO A LARGO PLAZO

Este rubro al 31 de diciembre 2011 y 2010 comprende:

	31/12/2011	31/12/2010
Préstamos de Socios	738,374	895,126

a) Valor a favor del socio Sr. Wilson Arias. Estos recursos no generan ningún tipo de interés y estas obligaciones no tienen fecha de vencimiento.

10. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

El capital social está compuesto de participaciones cuya distribución es la siguiente:

Socios	C.C	% Participación	Valor
Arias Aguilar Diego Patricio	1102805064	12.66%	$ 50.64
Arias Aguilar Fredy Fernando	1103080774	16.66%	$ 66.64
Arias Aguilar Wilson Geovanni	1102768684	12.66%	$ 50.64
Arias Benavides Wilson Banergues	1100007663	32.00%	$ 128.00
Arias Landy Daniel Andrés	1103906952	12.66%	$ 50.64
Landy Espinoza Teresa del Carmen	1100436540	13.36%	$ 53.44
Total		**100.00%**	**$ 400.00**

11. IMPUESTO A LA RENTA

a) Impuesto a la Renta

La empresa cálculo el impuesto a la renta del año 2011, utilizando la tarifa del 24 % sobre las utilidades tributables.

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
FECHA: - 5 JUN 2012
Paola Vera García
REGISTRO DE SOCIEDADES - MACHALA

b) Auditoria Tributaria

La compañía durante el año 2011, no ha sido fiscalizada por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

c) Pérdidas Tributables

La Compañía no presentó pérdidas tributarias durante los ejercicios fiscales 2011 y 2010.

d) Conciliación Tributaria

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable de la compañía, para la determinación de la utilidad tributaria del año 2011 y 2010, fueron las siguientes:

	31/12/2011	31/12/2010
Utilidad del ejercicio	**38,479**	**31,949**
Menos:		
15% Participación trabajadores	5,772	4,792
Mas: Gastos no deducibles	286	949
Utilidad Gravable	**32,993**	**28,106**
Impuesto a la Renta Causado 24% - 25%	**7,918**	**7,026**
Menos anticipo determinado ejercicio fiscal corriente	-10,697	-11,030
Mas: Saldo del anticipo pendiente de pago	10,546	3,661
Menos: Retenciones en la fuente presente ejercicio	-11,096	-10,546
Menos: Crédito tributario años anteriores	-6,884	0
Saldo a Favor del Contribuyente	**-7,434**	**-6,884**
Anticipo determinado para el próximo año	**10,812**	**10,546**

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de preparación del presente informe Mayo 28 del 2012, no se han realizado transacciones económicas que afecten significativamente los estados financieros al 31 de diciembre del 2011.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
-5 JUN 2012
Paola Vera García
REGISTRO DE SOCIEDADES - MACHALA