

# 27706



**Nuques y Luque Ingenieros Consultores Cia. Ltda.**

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y de 2010  
junto con el informe de los auditores independientes**

#2770-6

**Nuques y Luque Ingenieros Consultores Cia. Ltda.**

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y de 2010  
junto con el informe de los auditores independientes**

**Contenido**

**Informe de los auditores independientes**

**Estados financieros**

**Balances generales**

**Estados de resultados**

**Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas**

**Estados de flujos de efectivo**

**Notas a los estados financieros**



## Informe de los auditores independientes

A la Junta General de Accionistas y miembros del Directorio:

Nuques y Luque Ingenieros Consultores Cía. Ltda.:

Guayaquil, Junio 6 de 2012.



1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Nuques y Luque Ingenieros Consultores Cía. Ltda. (una compañía limitada constituida en el Ecuador), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2011 y 2010, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas.
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.
3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. 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.

**Informe de los auditores independientes (continuación)**

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.
  
6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Nuques y Luque Ingenieros Consultores Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2011 y 2010, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



CONSAUDI CIA. LTDA.  
Consultores & Auditores  
SC - RNAE - 2 No. 486



Guayaquil, Junio 6 de 2012.

**Nuques y Luque Ingenieros Consultores Cia. Ltda.**

**Balances generales**

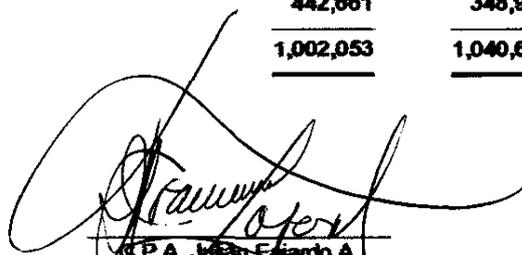
Al 31 de diciembre de 2011 y de 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2011	2010
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo en caja y bancos		107,048	9,979
Cuentas por cobrar, neto	3	566,487	530,805
Cuentas por cobrar relacionadas	8	74,503	225,993
<b>Total activo corriente</b>		<b>748,038</b>	<b>766,777</b>
Instalaciones, mobiliario y equipo, neto	4	155,991	163,632
Cargos diferidos y otros, neto	5	9,195	9,195
Otros activos	6	88,829	101,041
<b>Total activo</b>		<b>1,002,053</b>	<b>1,040,645</b>
<b>Pasivo y patrimonio de los accionistas</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Cuentas por pagar	7	433,253	554,428
Accionistas y compañías relacionadas	8	-	20,472
Pasivos acumulados	9	47,829	30,642
Impuesto a la renta	2(g) y 13(d)	-	7,817
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>481,082</b>	<b>613,359</b>
Reserva para jubilación patronal	10	78,310	78,310
<b>Patrimonio de los accionistas:</b>			
Capital social	11	23,436	23,436
Reservas	12	57,602	57,602
Utilidades acumuladas		267,938	194,631
Utilidad del ejercicio		93,685	73,307
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		<b>442,661</b>	<b>348,976</b>
<b>Total pasivo y patrimonio de los accionistas</b>		<b>1,002,053</b>	<b>1,040,645</b>



  
 Ing. Claudio Luque R.  
 Gerente General

  
 C.P.A. Juan Eduardo A.  
 Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

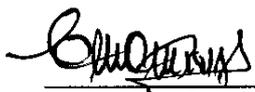
**Nuques y Luque Ingenieros Consultores Cia. Ltda.**

**Estados de resultados**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2011	2010
Ingresos- Ventas netas	2(d)	1,292,260	1,681,261
<b>Gastos de operación:</b>			
Administración y ventas	15	(1,150,073)	(1,585,460)
<b>Utilidad en operación</b>		<b>142,187</b>	<b>95,801</b>
<b>Otros ingresos (gastos):</b>			
Financieros, neto	2(e)	(3,354)	(1,214)
Otros, neto		6,190	20,405
<b>Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>145,023</b>	<b>114,992</b>
Provisión para participación a trabajadores	2(f)	(21,753)	(17,249)
<b>Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta</b>		<b>123,270</b>	<b>97,743</b>
Provisión para impuesto a la renta	2(g) y 13(d)	(29,585)	(24,436)
<b>Utilidad neta</b>		<b>93,685</b>	<b>73,307</b>
<b>Utilidad neta por acción</b>	2(h)	<b>4.00</b>	<b>3.12</b>

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Claudio Luque R.  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
G.P.A. Julián Fajardo A.  
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

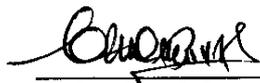
**Nuques y Luque Ingenieros Consultores Cia. Ltda.**

**Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Utilidades Acumuladas</u>	<u>Utilidad del ejercicio</u>	<u>Total</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2009</b>	<b>23,436</b>	<b>57,602</b>	<b>60,045</b>	<b>434,586</b>	<b>575,669</b>
<b>Más (menos):</b>					
Transferencia a utilidades acumuladas	-	-	434,586	(434,586)	-
Pago de dividendos	-	-	(300,000)	-	(300,000)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	73,307	73,307
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2010</b>	<b>23,436</b>	<b>57,602</b>	<b>194,631</b>	<b>73,307</b>	<b>348,976</b>
<b>Más (menos):</b>					
Transferencia a utilidades acumuladas	-	-	73,307	(73,307)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	93,685	93,685
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>23,436</b>	<b>57,602</b>	<b>267,938</b>	<b>93,685</b>	<b>442,661</b>

  
Ing. Claudio Luque R.  
Gerente General

  
C.F.A. Julián Fajardo A.  
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

**Nuques y Luque Ingenieros Consultores Cia. Ltda.**

**Estados de flujos de efectivo**

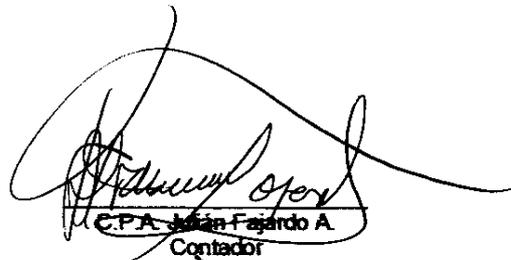
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Utilidad neta	93,685	73,307
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación-</b>		
Depreciación	54,125	51,432
<b>Cambios netos en activos y pasivos-</b>		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar, neto	(35,682)	225,656
Disminución en cuentas por cobrar, relacionadas	151,490	117,633
Disminución (aumento) en otros activos	12,212	(5,364)
Aumento en cuentas por pagar	(121,175)	185,953
(Disminución) en cuentas accionistas y compañías relacionadas	(20,472)	20,472
Aumento (disminución) en pasivos acumulados	17,187	(85,055)
(Disminución) en impuesto a la renta	(7,817)	(91,786)
(Disminución) en ingresos diferidos	-	(215,070)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<u>143,553</u>	<u>277,178</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Adiciones a instalaciones, mobiliario y equipo, neto	(46,484)	(38,868)
Recuperación de inversiones	-	13,225
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de inversión</b>	<u>(46,484)</u>	<u>(25,643)</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
Pago de dividendos	-	(300,000)
<b>Aumento neto en efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo</b>	<u>97,069</u>	<u>(48,465)</u>
<b>Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo:</b>		
Saldo al inicio del año	9,979	58,444
<b>Saldo al final del año</b>	<u>107,048</u>	<u>9,979</u>



Ing. Claudio Luque R.  
Gerente General



C.P.A. Julián Fajardo A.  
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

## **Nuques y Luque Ingenieros Consultores Cia. Ltda.**

### **Notas a los estados financieros**

Al 31 de diciembre de 2011 y de 2010

Expresadas en Dólares de E.U.A.

#### **1. Operaciones**

Nuques y Luque Ingenieros Consultores C. Ltda., fue constituida el 30 de Junio de 1989, mediante Resolución del Intendente de Compañías No. 8922104494.

La Compañía tiene por objeto dedicarse a la actividad de trabajos de ingeniería, fiscalización de obras de infraestructura tanto para el sector público como privado, u otras actividades relacionadas con el objeto social de la compañía de acuerdo a sus estatutos.

La dirección registrada de la Compañía se encuentra en Km 2 ½ Av. Carlos Julio Arosemena y Av. Las Monjas, Guayaquil – Ecuador.

#### **2. Resumen de principales políticas de contabilidad**

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

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

En el 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. La Resolución No. 08.6.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de diciembre de 2008 establece un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del 1 de enero de 2012.

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

## Notas a los estados financieros (continuación)

pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

(a) **Estimación para cuentas incobrables-**

La estimación para cuentas incobrables es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año.

(b) **Instalaciones, mobiliario y equipo-**

Las instalaciones, mobiliario, equipo, terrenos y edificios, se presentan a una base que se aproxima al costo histórico menos la depreciación acumulada. Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta. Las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

	<u>Años</u>
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación y otros	10 y 3
Muebles y enseres	10
Vehículos	<u>5</u>

Los costos de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se cargan a los resultados del año a medida que se incurren.

(c) **Provisiones-**

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda hacer un estimado confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan a cada fecha del balance y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

(d) **Reconocimiento de ingresos-**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente. El ingreso de los contratos de construcción es reconocido sobre el

## Notas a los estados financieros (continuación)

método del contrato terminado, es decir se reconocen cuando la obra está terminada y se ha sido entregada la obra y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

(e) **Intereses pagados-**

Los intereses pagados se registran como gasto a medida que se devengan.

(f) **Participación a trabajadores-**

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

(g) **Impuesto a la renta-**

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

(h) **Utilidad neta por acción-**

La utilidad neta por acción se calcula considerando el promedio de acciones en circulación durante el año.

(i) **Registros contables y unidad monetaria-**

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

### 3. Cuentas por cobrar, neto

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las cuentas por cobrar, neto se formaban de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Asociaciones	355,251	364,969
Cientes (Reembolso)	99,062	-
Cientes	98,679	128,892
Impuesto al Valor Agregado	18,911	36,773
Empleados	18,290	24,046
Retenciones en la fuente	4,939	-
Otros	4,249	4,960
	<u>599,381</u>	<u>559,640</u>
Menos- Estimación para cuentas incobrables	32,894	28,835
	<u>566,487</u>	<u>530,805</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

Durante los años 2011 y 2010, el movimiento de la estimación para cuentas incobrables fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio	28,835	24,107
Más (menos):		
Provisión	<u>4,059</u>	<u>4,728</u>
Saldo al final	<u>32,894</u>	<u>28,835</u>

#### 4. Instalaciones, mobiliario y equipo

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las instalaciones, mobiliario y equipo estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Maquinarias	153,644	120,071
Vehículos	98,205	119,978
Muebles y enseres	72,455	67,909
Equipos de computación	<u>47,731</u>	<u>38,366</u>
	372,035	346,324
Menos- Depreciación acumulada	<u>216,044</u>	<u>182,692</u>
	<u>155,991</u>	<u>163,632</u>

El movimiento de las instalaciones, mobiliario y equipo durante los años 2011 y 2010 fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio	163,632	176,196
Más (menos):		
Adiciones, neto	47,484	38,868
Depreciación	(54,125)	(51,432)
Retiro y bajas	<u>(1,000)</u>	<u>-</u>
Saldo al final	<u>155,991</u>	<u>163,632</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 5. Cargos diferidos y otros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los cargos diferidos y otros se formaban de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos de instalación	10,303	10,303
Otros	1,047	1,047
	<u>11,350</u>	<u>11,350</u>
Menos- Amortización acumulada	2,155	2,155
	<u>9,195</u>	<u>9,195</u>

### 6. Otros activos

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los otros activos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Fondo de garantía	88,829	101,041

Corresponde al valor pactado en los contratos de construcción, donde se define un Fondo para garantizar las obras y devueltos una vez finalizadas mediante actas de entrega de obras.

### 7. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las cuentas por pagar se formaban como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Anticipos de Clientes (a)	307,785	451,773
Proveedores de mercaderías locales	64,007	66,357
Impuestos	46,174	21,010
Asociaciones	9,159	9,159
Otros	6,128	6,129
	<u>433,253</u>	<u>554,428</u>

(a) Los anticipos de clientes al 31 de diciembre del 2011 y 2010 se conforman de la siguiente manera:

**Notas a los estados financieros** (continuación)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Puerto Playa Engabao	113,581	213,581
Puerto El Oro	104,666	204,666
Municipalidad de Guayaquil	48,974	-
Servicio Nacional de Aduana del Ecuador	26,093	31,026
Otros menores	14,471	2,500
	<u>307,785</u>	<u>451,773</u>

**8. Accionistas y compañías relacionadas**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los saldos por cobrar y pagar con accionistas y compañías relacionadas se desglosan de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Por cobrar:</b>		
Jorge Nuque C.	58,155	-
Claudio Luque R.	10,797	213,489
Roberto Luque N.	5,551	-
Claudio Luque N.	-	12,504
	<u>74,503</u>	<u>225,993</u>
<b>Por pagar:</b>		
Jorge Nuque C.	-	20,472

**9. Pasivos acumulados**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los pasivos acumulados se formaban como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Participación trabajadores	22,570	17,249
Beneficios sociales	18,784	12,480
IESS por pagar	5,549	-
Sueldos por pagar	926	913
	<u>47,829</u>	<u>30,642</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 10. Jubilación Patronal

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 los ejecutivos de la entidad no realizaron provisiones bajo este concepto, reflejando saldo del periodo anterior por USD\$ 78,310.

Auditoría verificó dentro del periodo inmediato anterior, que la provisión para jubilación patronal esta en función del cálculo elaborado por los ejecutivos de la empresa, no habiendo un estudio actuarial de respaldo respectivo.

### 11. Capital social

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el capital social de la compañía estaba constituido por 23,436 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de USD\$ 1 cada una, totalmente pagadas.

### 12. Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 20% del capital social. 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.

### 13. Impuesto a la renta

#### (a) Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

#### (b) Tasa de impuesto y exoneraciones-

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la tarifa de impuesto a la renta para el ejercicio fiscal 2011 es del 24%, y para el ejercicio fiscal 2010, la tarifa fue del 25%, sobre las utilidades gravables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

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:

## Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue la siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Provisión para impuesto a la renta	29,585	24,436
Menos-		
Anticipo de impuesto a la renta	(13,119)	(16,619)
Retenciones en la fuente del año	<u>(21,405)</u>	<u>-</u>
(Saldo a favor) Impuesto a la renta por pagar	<u>(4,939)</u>	<u>7,817</u>

### 14. Reformas tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de noviembre de 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la 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:

(a) **Cálculo del impuesto a la renta-**

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de 35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

(b) **Impuesto al Valor Agregado (IVA)-**

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta 35,000.

(c) **Impuestos Ambientales-**

Se crea el impuesto Ambiental a la Contaminación Vehicular (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad productiva o comercial.

Se crea el impuesto Redimible a las Botellas Plásticas no Retomables, que grava con 2 centavos de Dólar por cada botella plástica no retornable embotellada. En el caso de bebidas importadas gravará al momento de su nacionalización.

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

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

## Notas a los estados financieros (continuación)

- ✓ Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- ✓ Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del 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.

### 15. Gastos de administración y ventas

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Honorarios profesionales	355,566	845,154
Sueldos y salarios	304,119	268,551
Beneficios sociales e indemnizaciones	106,252	105,133
Movilización y transporte	69,065	59,031
Gastos de alquiler	56,689	46,680
Depreciación	54,125	51,432
Reembolso de gastos	38,450	35,493
Servicios básicos	28,241	23,020
Gastos de Laboratorio	24,485	12,313
Suministros y materiales	23,113	27,274
Gastos de personal	21,099	17,354
Gastos de seguros	16,218	18,163
Reparación y mantenimiento	12,566	24,515
Impuestos, contribuciones y otros	7,313	17,597
Cuentas incobrables	4,059	4,728
Gastos de viaje	3,825	11,088
Otros menores	24,856	17,934
	<u>1,150,073</u>	<u>1,585,460</u>

## **Notas a los estados financieros** (continuación)

### **16. Presentación de cifras del año 2010**

Ciertas cifras de los estados financieros del año 2010 fueron reclasificados para hacerlas comparables con los estados financiero del año 2011.

### **17. Eventos subsecuentes**

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.