

" UNICENTRO TURISTICO JABUCAM S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes.

Balance General.

Estado de Resultados.

Estado de Evolución del Patrimonio.

Estado de Flujo de efectivo.

Notas a los Estados Financieros.



PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.
DIRECCION: Colón 548 y Boyacá, Piso 7, Ofc. 5
TELEFONO: 042-512281
E MAIL: carlosimones@planesec.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

“UNICENTRO TURISTICO JABUCAM S.A.”

1. Hemos auditado el balance general adjunto de “UNICENTRO TURISTICO JABUCAM S.A.”, al 31 de diciembre del 2011 y 2010, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorias.
2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas; de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de “UNICENTRO TURISTICO JABUCAM S.A.”, al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

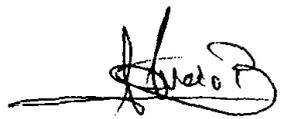


PLANESEC
AUDITORES INDEPENDIENTES

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.
DIRECCION: Colón 548 y Boyacá., Piso 7, Ofc. 5
TELEFONO: 042-512261
E MAIL: carloslimones@planesec.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado al 31 de Diciembre del 2011 de "UNICENTRO TURISTICO JABUCAM S.A.", requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.


No. de Registro de la
Superintendencia de
Compañías: 227


Lorena Lucio Barco
Licencia Profesional
FNC. 10.384


Carlos Limones Borbor
Licencia Profesional
FNC. 2790

8 de Abril del 2012



UNICENTRO TURISTICO JABUCAM S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresado en dólares)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Bancos	C	679.218,56	358.938,71
Cuentas por cobrar	D	471.910,50	494.062,19
Inversiones Financieras	E	248.342,70	859.154,75
Pagos anticipados	F	18.126,55	15.676,45

TOTAL ACTIVOS CORRIENTES

1.417.598,31 1.727.832,10

INVERSIONES - ACCIONES EN COMPAÑÍAS

G 7.421.564,87 7.404.689,87

PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Terrenos		15.514,98	15.514,98
Edificios		1.677.327,10	1.677.327,10
Instalaciones		23.587,64	23.587,64
Muebles y enseres		21.567,28	21.567,28
Maquinarias y equipos		1.166.859,04	1.165.359,04
Equipos de computación			5.014,83
Vehículos			

Menos - Depreciación acumulada

2.947.583,19 2.908.370,87
 (1.851.133,57) (1.655.615,56)

TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS

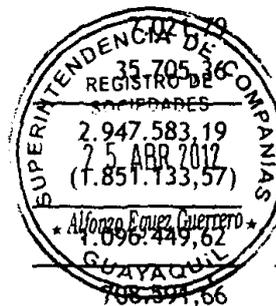
H 1.096.449,62 1.252.755,31

OTROS ACTIVOS

708.894,66

TOTAL

10.644.204,46 10.385.277,28



Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones Bancarias	I	1.204.376,03	1.196.207,21
Cuentas y documentos por pagar	J	260.082,29	443.608,44
Cuentas por pagar compañías relacionadas		65.664,19	65.664,19
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>1.530.122,51</u>	<u>1.705.479,84</u>
CUENTAS/DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO	K	<u>238.252,21</u>	<u>238.252,21</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1.768.374,72</u>	<u>1.943.732,05</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social		84.652,00	84.652,00
Aporte Factura Capitalización		1.100.000,00	1.100.000,00
Reserva por Revalorización		5.350.705,31	5.350.705,31
Reserva de capital		1.033.085,42	1.033.085,42
Utilidades apropiadas		714.790,81	714.790,80
Utilidad (déficit) acumulado		592.596,20	158.311,70
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>8.875.829,74</u>	<u>8.441.545,23</u>
TOTAL		<u>10.644.204,46</u>	<u>10.385.277,28</u>



Ver notas a los estados financieros

UNICENTRO TURISTICO JABUCAM S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresado en dólares)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
INGRESOS POR ARRIENDOS	1.272.181,67	1.380.289,33
MENOS - GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION	(1.115.728,60)	(1.159.428,70)
Utilidad en operaciones	156.453,07	220.860,63
OTROS INGRESOS (EGRESOS)	320.929,71	-
Utilidad antes de la provisión para Impuesto a la Renta	477.382,78	220.860,63
IMPUESTO A LA RENTA	(43.098,28)	(62.548,93)
Utilidad neta	<u>434.284,50</u>	<u>158.311,70</u>

Ver notas a los estados financieros



UNICENTRO TURISTICO JABUCAM S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresado en dólares)

	Capital Social	Aportes para futuro aumento de capital	Reserva por Revalorización	Reserva de Capital	Utilidades apropiadas		Total	Superávit (Déficit) acumulado
					Reserva Legal	Reserva Facultativa		
Saldo al 31 de diciembre del 2010	84.652,00	1.100.000,00	5.350.705,31	1.033.085,42	54.327,05	660.463,75	714.790,80	158.311,70
Ajustes de años anteriores	-	-	-	-	-	0,01	0,01	-
Utilidad neta del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	434.284,50
Saldos al 31 de diciembre del 2011	84.652,00	1.100.000,00	5.350.705,31	1.033.085,42	54.327,05	660.463,76	714.790,81	592.596,20

Ver notas a los estados financieros

UNICENTRO TURISTICO JABUCAM S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

	(Expresado en dólares)	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Flujos de Efectivo por las actividades de operación</u>		
Efectivo recibido de clientes	1.294.333,36	1.380.289,33
Efectivo pagado a proveedores y otros gastos	(917.966,19)	(1.636.914,31)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	<u>376.367,17</u>	<u>(256.624,98)</u>
<u>Flujos de Efectivo por las actividades de inversión</u>		
Compras de propiedades y equipos, neto de bajas y/o ventas	(39.212,32)	(268.046,02)
Inversiones - acciones en compañías	(16.875,00)	(253.883,86)
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>(56.087,32)</u>	<u>(521.929,88)</u>
<u>Flujos de Efectivo por las actividades de financiamiento</u>		
Documentos por pagar a largo plazo	-	(265.370,28)
Aporte para aumento de capital	-	400.000,00
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>134.629,72</u>
Disminución neto del efectivo	320.279,85	(643.925,14)
Más efectivo al inicio del período	358.938,71	1.002.863,85
Efectivo al final del período	<u>679.218,56</u>	<u>358.938,71</u>

Ver notas a los estados financieros



(Expresado en dólares)

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO
DEL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN:**

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

2011

2010

434.284,50

158.311,70

Más:

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL
EJERCICIO AL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Amortizaciones

25.909,24

21.056,19

Depreciaciones

195.518,01

186.132,17

Impuesto a la renta

43.098,28

62.548,93

264.525,53

269.737,29

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:

(Aumento) y/o Disminución en:

Cuentas por cobrar

22.151,69

(140.941,49)

Inversiones temporales

610.812,05

(734.154,75)

Pagados anticipados

(28.359,34)

(23.514,69)

Otros activos

(708.591,66)

-

Obligaciones bancarias

8.168,82

(16.248,86)

Cuentas y documentos por pagar

(226.624,43)

313.903,21

Cuentas por pagar compañías relacionadas

-

(83.717,39)

(322.442,87)

(684.673,97)

**EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN**

376.367,16

(256.624,98)

Ver notas a los estados financieros



“ UNICENTRO TURISTICO JABUCAM S.A.”

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

La compañía fue constituida en 1987 en Ecuador, y su actividad principal es la adquisición de bienes raíces, su administración y manejo, y en general la ejecución de cualquier acto o contrato permitido por las leyes de la República del Ecuador.

NOTA B.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías. A partir del 1 de abril del 2000, los registros contables son llevados en Dólares de los E.U.A.

ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

“NIIF”.- La Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año y amparado en el artículo 294 de la Ley de Compañías, adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009; Que mediante Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, el Superintendente de Compañías ratificó el cumplimiento de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto del 2006.

Que es necesario viabilizar el pedido del Gobierno Nacional de prorrogar la entrada en vigencia de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, para permitir que los empresarios del país puedan enfrentar de mejor manera los posibles impactos de la crisis financiera global; Que el Art. 433 de la Ley de Compañías faculta al Superintendente de Compañías para expedir regulaciones, reglamentos y resoluciones que considere necesarios para el buen gobierno, vigilancia y control de las compañías sometidas a su supervisión.

En ejercicio de las atribuciones conferidas por la ley, se determinó la aplicación para los estados financieros a partir del año 2010. El 31 de Noviembre del 2008 mediante Resolución No. S08.G. DSC.010, establece el cronograma de implementación de las NIIF. El cronograma de aplicación termina en el año 2012.

Como parte del proceso de transición, las compañías elaborarán obligatoriamente hasta marzo del 2009, marzo del 2010 y marzo del 2011, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación.
- El respectivo plan de implementación.
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.



Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 ó 2011, según corresponda, y ratificada por la junta general de socios o accionistas, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del período 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.

Establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2009, hasta el 31 de diciembre del 2010 y hasta el 31 de diciembre del 2011.

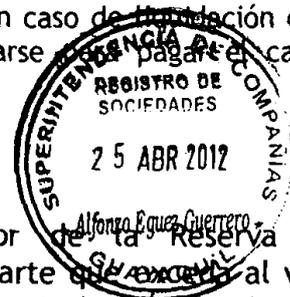
PROPIEDADES.- Las propiedades se muestran al costo de conformidad con las disposiciones legales, menos la correspondiente depreciación acumulada.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales, usando el método de la línea recta de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	20 y 10
Muebles y enseres e instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

RESERVA DE CAPITAL.- El saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en caso de liquidación de la compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

RESERVA POR REVALORIZACION.- El saldo acreedor de la reserva por revalorización de inversiones podrá capitalizarse en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, con la autorización previa de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.



NOTA C.- BANCOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el saldo en bancos consistía en:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja Chica	58,484.59	133,343.25
Bancos:		
Bolivariano S. A.	319,803.28	26,625.38
Santander Bank & Trust Ltda.	21,662.18	23,499.18
De Guayaquil S. A.	279,268.51	175,470.90
US\$	<u>679,218.56</u>	<u>358,938.71</u>

La cuenta es utilizada para receptor los ingresos productos de los arriendos de los bienes inmuebles, dichos valores son utilizados en las compras de bienes y servicios requeridos por el giro del negocio.

NOTA D.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Arriendos	158,154.51 (1)	176,608.92
Menos - Reserva para créditos incobrables	<u>(13,016.36)</u>	<u>(13,016.36)</u>
	145,138.15	163,592.56
Compañías relacionadas	91,369.04	-
Impuesto al valor agregado - pagado	5,277.14 (2)	-
Impuesta a la renta retenido en la fuente	116,925.67 (2)	117,994.84
Anticipo de impuesto a la renta	12,920.31 (2)	-
Anticipo a proveedores	1,500.00	141,857.67
Cuentas por liquidar	73,475.53	-
Otras	25,304.66	70,617.12
US\$	<u>471,910.50</u>	<u>494,062.19</u>

- (1) Las cuentas por cobrar clientes incluyen principalmente facturas por cobrar por arriendos, la Administración considera que estas cuentas son recuperables en un plazo no mayor de 180 días, en coherencia con esta presunción dichas cuentas no generan intereses.
- (2) Corresponde al crédito tributario por los años 2011 y 2010 originados por impuesto al valor agregado de las compras y retenciones en la fuente del impuesto a la renta efectuado por los clientes. Valores que pueden recuperarse en un plazo no mayor de tres años a partir de la fecha de origen.



NOTA E.- INVERSIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las inversiones financieras corresponden a certificados de depósitos a plazo fijo con vencimientos no mayores a 180 días.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Banco Bolivariano (Depósito plazo fijo)</u>		
Depósito a 125 días con una tasa de interés del 3,75% anual con vencimiento hasta Feb., 21 del 2011.	-	256,000.00
Depósito a 33 días con una tasa de interés del 2,50% anual con vencimiento hasta Ene., 10 del 2011	-	102,311.10
Depósito a 63 días con una tasa de interés del 3,25% anual con vencimiento hasta Feb., 21 del 2011.	-	50,000,00
Depósito a 399 días con una tasa de interés del 4% anual con vencimiento en Dic., 30 del 2011.	-	204,033.33
Depósito a 61 días con una tasa de interés del 3,5% y 3% anual con vencimiento en Ene., 18 del 2012y 31 del 2011	200,000.00	200,000.00
Fondo de Inversión AFFB Bolivariano	46,810.32	46,810.32
Intereses por liquidar de fondos d inversión	1,532.38	-
	US\$ <u>248,342.70</u>	<u>859,514.75</u>

La Administración considera que estos valores son de libre disponibilidad en el corto plazo, los cuales gozan de gran liquidez o son de fácil conversión a efectivo, además el riesgo de cambios en su valor nominal es insignificante.

NOTA F.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los gastos pagados por adelantado consistía en:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Mapfre Atlas Cía. Seguros	US\$ <u>18,126.55</u>	<u>15,676.45</u>

Representa la renovación de la póliza del periodo 2010 que venció en Agosto 30 del 2011. La póliza cubre bienes inmuebles de la compañía cuya aplicación tiene con vigencia desde Septiembre 30 del 2011 hasta Agosto 30 del 2012.

NOTA G.- INVERSIONES - ACCIONES EN COMPAÑÍAS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las inversiones - acciones en compañías consistía en:

COMPAÑÍA	INVERSIONES	PORCENTAJE	VALOR	
Hotver, Hotel Oro Verde Guayaquil S.A.	6,338,780.00	54,088	-	(a)
Hotel Oro Verde Machala S.A.	339,057.00	-	-	(a)
Hotal la Laguna S.A. (O.V.C.)	385,715.12	4,009	-	(a)
Word Mangment Invesrment	357,213.75	8,755	-	(a)
Boslic S.A.	799.00	2,847	-	(a)
	US\$ <u>7,421,564.87</u>			

(a) Cifras no disponibles



NOTA I- OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las obligaciones bancarias consistían en:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
SANTANDER BANK & TRUST LTDA.		
Pagarés con una tasa interés del 1,65% y 0,84% anual, con vencimiento en Feb., del 2012 y Feb., del 2011.	1,187,781.88	1,187,781.88
Intereses	16,594.15	8.425,33
US\$	<u>1,204,376.03</u>	<u>1,196,207.21</u>

El préstamo fue destinado para la adquisición de un paquete accionario puesto a la venta por la compañía Hotver, Hotel Oro Verde Guayaquil S. A., dicha obligación tiene su origen desde el año 2007. La misma que es refinanciada a la fecha de su vencimiento.

Los intereses generados por esta obligación se reconocieron como parte del gasto del resultado del periodo 2011 por un monto de US\$ 8,168.82

NOTA J- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las cuentas y documentos por pagar consistían en:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuesto por pagar renta compañía	43.098,28	62,548.93
Impuesto al valor agregado	240,00	2,919.44
Ret. En la fuente del impuesto a la renta	2.550,48	3,586.33
Retenciones en la fuente del IVA	5.328,81	7,154.38
Proveedores	11.020,78	8,268.88
Anticipo clientes	1,008.00	27,399.10
Condominio	83,473.29	40,957.78
Otras	113,362.65	290,773.60
US\$	<u>260,082.29</u>	<u>443,608.44</u>

NOTA K- DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los documentos por pagar a largo plazo consistían en;

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Documentos por pagar (compra de acciones)	198,950.00	198,950.00
Préstamos a terceros	39,302.21	39,302.21
US\$	<u>238,252.21</u>	<u>238,252.21</u>



NOTA H- PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las propiedades y equipos consistía en:

	Saldos al 31 de Diciembre del 2010	Adiciones y transferencias	Saldos al 31 de Diciembre del 2011
Terrenos	15,514.98	-	15,514.98
Edificios	1,677,327.10	-	1,677,327.10
Instalaciones	23,587.64	-	23,587.64
Muebles y enseres	21,567.28	-	21,567.28
Maquinarias y equipos	1,165,359.04	1,500.00	1,166,859.04
Equipos de computación	5,014.83	2,006.96	7,021.79
Vehículo	-	35,705.36	35,705.36
	<u>2,908,370.87</u>	<u>39,212.32</u>	<u>2,947,583.19</u>
Menos - Depreciación acumulada	(1,655,615.56)	(195,518.01)	(1,851,133.57)
Total propiedades y equipos US\$	<u>1,252,755.31</u>	<u>(156,305.69)</u>	<u>1,096,449.62</u>

	Saldos al 31 de Diciembre del 2009	Adiciones y transferencias	Saldos al 31 de Diciembre del 2010
Terrenos	15,514.98	-	15,514.98
Edificios	1,677,327.10	-	1,677,327.10
Instalaciones	-	23,587.64	23,587.64
Muebles y enseres	21,567.28	-	21,567.28
Maquinarias y equipos	920,900.59	244,458.45	1,165,359.04
Equipos de computación	5,014.83	-	5,014.83
	<u>2,640,324.78</u>	<u>268,046.02</u>	<u>2,908,370.87</u>
Menos - Depreciación acumulada	(1,470,091.39)	(186,132.17)	(1,655,615.56)
Total propiedades y equipos US\$	<u>1,170,233.39</u>	<u>81,913.85</u>	<u>1,252,755.31</u>

LAS PRICIPALES ADICIONES DE ACTIVOS DURANTE EL PERIODO 2011 CORRESPONDEN A:

Instalaciones	Accesorios para la instalación de la interconexión del Chiler cocina y caja de Breakers de alta tensión, ubicada en el edificio (4to piso).
Maquinarias y Equipos	Repuestos y accesorios de equipos de juegos electrónicos y partes Fan Coil. Adquisición de Chiller Carrier para central de Aire Acondicionado.

El gasto por depreciación del costo histórico de los activos depreciables fue reconocido como parte del resultado del periodo contable 2011 y 2010 en un valor de US\$. 195,518.01 y US\$. 186,132.17 respectivamente.



NOTA L.- TRANSACCIONES COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Durante el periodo 2011 no se observaron transacciones con la compañía relacionada (Pica-Plásticos Industriales C.A.)

NOTA M.- IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables por los años 2011 Y 2010, ha sido calculada aplicando el 24% y 25% sobre el valor de las utilidades gravables de la compañía y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% y 25% respectivamente sobre las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La Compañía por el 2011 y 2010 utilizó la tasa del 24% y 25% respectivamente para calcular su impuesto a la renta a pagar.

El Servicio de Rentas Internas, con el propósito de mejorar las recaudaciones tributarias en el país, a través de resoluciones publicadas en diversos Registros Oficiales, ha expedido las normas reglamentarias para lograr dicho objetivo, pudiendo existir alguna interpretación, que ocasione que la Compañía tenga que realizar provisión alguna.

NOTA N.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y 2010, a la fecha de preparación de estos estados financieros (8 de Abril del 2012) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener efectos significativos sobre dichos estados financieros.

