

**SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**



# AUDITOR EXTERNO

*Ing. Com. CPA. Saúl Vázquez León*  
*SC. RNAE 496*

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Socios de  
SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**

### Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011, balance general, estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios, de flujo de efectivo, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad y demás disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías al respecto. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Dirección: Francisco de Orellana y Federico García Lorca \* saulguim@hotmail.com

Cel.: 095 462 778/ Telf.: 072455499 / Cuenca - Ecuador



# AUDITOR EXTERNO

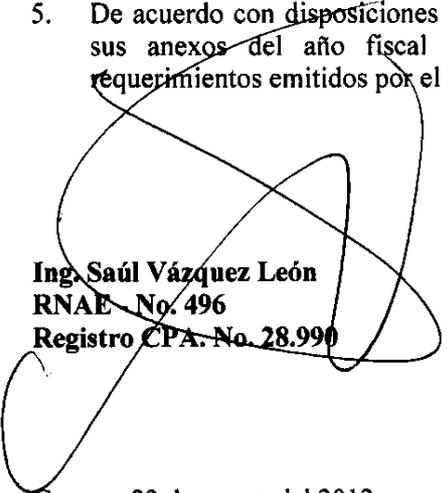
*Ing. Com. CPA. Saúl Vázquez León*  
**SC. RNAE 496**

## Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad y demás disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

## Informe de cumplimiento tributario.

5. De acuerdo con disposiciones legales, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias y sus anexos del año fiscal 2011, será presentado posteriormente de conformidad con los requerimientos emitidos por el Servicio de Rentas Internas.

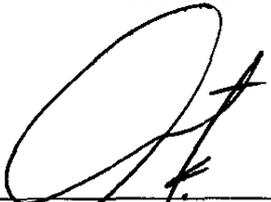


**Ing. Saúl Vázquez León**  
**RNAE No. 496**  
**Registro CPA. No. 28.990**

Cuenca, 23 de marzo del 2012

**SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.****BALANCE GENERAL  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Notas	Al 31 diciembre del 2011
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Caja y bancos	2	114.573
Cuentas y documentos por cobrar	3	733.636
Crédito tributario	4	40.928
Inventario		612.872
Pagos por anticipado		8.710
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
Activo fijo	5	<u>620.522</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>2.131.241</u></b>
<b>PASIVOS</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Proveedores	6	114.660
Préstamos bancarios (factoring)		10.538
Obligaciones tributarias		24.163
Otras cuentas y documentos por pagar		11.856
Beneficios sociales	7	26.478
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>		
Obligaciones financieras	8	<u>1.457.182</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>1.644.877</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital social	9	81.032
Aportes futura capitalización		363.354
Reserva legal		10.665
Utilidad del ejercicio		31.314
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>486.364</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>2.131.241</u></b>

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Martin Miotto Montesinos  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
CPA. Janneth Murillo Choco  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.****ESTADO DE RESULTADOS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Notas	Período terminado al 31 diciembre del 2011
Ventas netas	10	2.309.873
Costo de ventas		<u>(1.362.771)</u>
<b>Utilidad bruta</b>		<b>947.102</b>
Gastos de ventas	11	( 512.415)
Gastos de administración	12	( 319.056)
Gastos financieros		( 77.655)
Otros egresos		( 594)
Otros ingresos		<u>18.279</u>
<b>Utilidad antes de impuestos</b>		<b>55.661</b>
15 % Participación laboral	13	( 8.349)
Impuesto a la renta (anticipo mínimo)	13	<u>( 14.350)</u>
<b>Utilidad de ejercicio</b>		<b>32.962</b>
5% Reserva legal		<u>( 1.648)</u>
<b>Utilidad a disposición de los socios</b>		<b><u>31.314</u></b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Martin Miotto Montesinos  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 CPA. Janneth Murillo Choco  
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Capital social	Aportes futura capitalización	Reservas		Utilidad del ejercicio	Total
			Legal	Facultativa		
Saldo 1 de enero del 2011	81.032	182.020	9.017	13.827	52.507	338.403
Transferencia		66.334		(13.827)	( 52.507)	0
Aporte numerario		114.999				114.999
Utilidad del ejercicio					32.962	32.962
Transferencia			<u>1.648</u>		<u>( 1.648)</u>	
Saldo 31 de diciembre del 2011	<u>81.032</u>	<u>363.353</u>	<u>10.665</u>		<u>31.314</u>	<u>486.364</u>

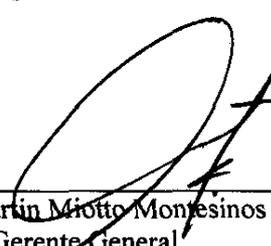
  
Ing. Martín Miotto Montesinos  
Gerente General

  
CPA. Janneth Murillo Choco  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

**SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**Período terminado al  
31 diciembre del 2011

<b>FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>( 271.423)</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.078.279
Otros cobros por actividades de operación	18.275
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.047.913)
Pagos a y por cuenta de los empleados	( 320.010)
Otras salidas de efectivo	( 54)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>( 2.116)</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	( 2.116)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>350.087</b>
Aporte en efectivo por aumento de capital	114.999
Financiación por préstamos a largo plazo	235.088
<b>Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>76.548</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período</b>	<b>38.025</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período</b>	<b>114.573</b>




---

 Ing. Martín Miotto Montesinos  
Gerente General




---

 CPA. Janneth Murillo Choco  
Contadora

---

 Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO  
CONCILIACION DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE  
EFECTIVO.  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

---

*Período terminado  
al 31 diciembre del 2011*

<b>GANANCIA NETA</b>	<b>32.962</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>46.169</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	24.285
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	14.350
Ajustes por gasto por participación trabajadores	8.349
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	( 816)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>( 350.554)</b>
Incremento en cuentas por cobrar clientes	( 207.566)
Incremento en otras cuentas por cobrar	( 24.033)
Incremento en anticipos de proveedores	( 8.634)
Incremento en inventarios	( 110.280)
Disminución en otros activos	9.713
Incremento en cuentas por pagar comerciales	22.058
Disminución en otras cuentas por pagar	( 17.482)
Disminución en beneficios empleados	( 14.330)
<b>Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación</b>	<b>( 271.423)</b>



---

Ing. Martín Mijollo Montesinos  
Gerente General



---

CPA. Janneth Murillo Choco  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

---

**SOUTHIMPORT CÍA. LTDA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****1.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.- fue constituida el 2 de diciembre del 2002, en la ciudad de Cuenca – Ecuador e inscrita en el registro mercantil el 10 de enero del 2003 bajo el número 10. Su actividad principal es la compraventa de maquinaria en general, herramientas para la agricultura y mecánica, repuestos y motores, equipos de seguridad e higiene industrial.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones tributarias establecidas por el Servicio de Rentas Internas.

Caja y bancos.- Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la Compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas de caja y depósitos en bancos.

Cuentas y documentos por cobrar.- Están representados principalmente por cuentas y documentos originados por créditos concedidos a clientes hasta 120 días plazo, reconocidos al costo.

Provisión por cuentas incobrables.- La Compañía estima una pérdida del 1% de las cuentas por cobrar del período, el importe de esta cuenta se reduce mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros.

Inventarios.- Están constituidos por mercaderías para ser vendidos en el curso normal de la operación y son contabilizados al costo de adquisición. El costo de ventas se determina por el método promedio.

Activo fijo.- Incluye activos registrados al costo de los cuales la Compañía espera obtener beneficios futuros, se esperan utilizar por más de un período y su costo puede ser valorado con fiabilidad, los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras que prolongan su vida se capitalizan.

El costo de los activos es distribuido sistemáticamente mediante depreciación en línea considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad el método de línea recta.

	<u>Vida útil años</u>
<u>Activos</u>	
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

**SOUTHIMPORT CÍA. LTDA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

---

**Proveedores.**- Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a proveedores en el curso ordinario del negocio. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos.

**Reserva legal.**- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

**Ventas.**- Se registran los ingresos procedentes de la venta de bienes gravados con tarifa IVA 12% y 0% de impuesto al valor agregado, son reconocidos y registrados cuando la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

**Impuesto a la renta.**- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 24% para sociedades. En caso de que la utilidad del año sea reinvertida y capitalizada parcial o totalmente dentro del año siguiente, la tarifa disminuye diez puntos porcentuales de la tarifa de impuesto vigente.

**Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.**- La inflación es medida estadísticamente a través del Índice de Precios al Consumidor del Área Urbana (IPCU), a partir de una canasta de bienes y servicios demandados por los consumidores de estratos medios y bajos, establecida a través de una encuesta de hogares, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, causó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

<u>Años</u>	<u>% de inflación</u>
2009	4,31
2010	3,33
2011	5,41

**SOUTHIMPORT CÍA. LTDA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****2.- CAJA BANCOS**

Caja	598
<u>Bancos</u>	
Banco Pichincha S.A.	71.230
Banco de la Producción S.A.	31.880
Banco Promerica S.A.	4.061
Banco Bolivariano S.A.	3.650
Banco del Austro S.A.	1.328
Banco Internacional S.A.	1.074
Banco de Machala S.A.	650
Unibanco S.A.	<u>102</u>
Total	<u>114.573</u>

**3.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Incluye los siguientes saldos

Clientes	662.243
Préstamo a empleados y otros	8.363
Otras cuentas por cobrar	4.768
Cheques devueltos	67.403
Clientes Ferrotto	315
(-) Provisión cuentas. incobrables	<u>( 9.456)</u>
Total	<u>733.636</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

Saldo inicial 1 de enero del 2011	10.272
Bajas	<u>( 5.932)</u>
Provisión	<u>5.116</u>
Saldo final 31 de diciembre del 2011	<u>9.456</u>

**4.- CRÉDITO TRIBUTARIO**

Impuesto a la renta pagado por anticipado	4.300
Impuesto a la renta años anteriores.	1.858
Impuesto a la salida de divisas ISD	12.479
Crédito tributario IVA	7.809
Anticipo impuesto a la renta	<u>14.482</u>
Total	<u>40.928</u>

**SOUTHIMPORT CÍA. LTDA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****5.- ACTIVOS FIJOS**

	<b>Saldos 31-dic-10</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Saldos 31-dic-11</b>
Muebles y enseres	11.333	1.492	12.825
Equipo de computación	4.110		4.110
Vehículos	98.218		98.218
Equipo de oficina		224	224
Terreno		508.750	508.750
Edificios		41.250	41.250
Subtotal	<u>113.661</u>	<u>551.716</u>	<u>665.377</u>
Depreciación acumulada	<u>(20.570)</u>	<u>(24.285)</u>	<u>( 44.855)</u>
Total	<u>93.091</u>	<u>527.431</u>	<u>620.522</u>

**6.- PROVEEDORES**

Al 31 de diciembre se presentan como sigue:

Miotto Bortolon Martino	65.717
Vizhco Mocha Clever Nicanor	7.112
Jaramillo Palacios Miryam Patricia	5.038
Farletza S.A.	3.589
Productos Metalurgicos S.A.	2.410
Taca Perú	2.364
Conecel S.A	2.312
Tecnova S.A.	2.074
Hormicroto Cía. Ltda.	1.990
Miño Vallejo Adolfo Agustín	1.956
Vélez Tamariz Boris Francisco	1.849
Comisariato Popular Cía. Ltda.	1.758
Diseños, Confecciones y Ventas Cía. Ltda.	1.232
Indura Ecuador S.A.	1.016
Otros Menores	<u>14.243</u>
	<u>114.660</u>

**SOUTHIMPORT CÍA. LTDA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****7.- BENEFICIOS SOCIALES**

	Saldos 31-dic-10	Pagos	Provisiones	Saldos 31-dic-11
Décimo tercer sueldo	1.406	( 17.958)	19.030	2.478
Décimo cuarto sueldo	2.518	( 7.209)	7.764	3.073
Fondos de reserva	700	( 7.987)	7.896	609
Vacaciones	13.598	( 5.477)	1.395	9.516
Aporte patronal IESS	2.050	( 27.342)	27.745	2.453
15% Participación trabajadores	<u>12.187</u>	<u>( 12.187)</u>	<u>8.349</u>	<u>8.349</u>
Total	<u>32.459</u>	<u>( 78.160)</u>	<u>72.179</u>	<u>26.478</u>

**8.- PRÉSTAMOS BANCARIOS**

Entidades financieras	Documento	Saldo 31 dic 2011	Concesión	Vencimiento	Tasa
Banco del Austro S.A.	RPFCJ 18	149.715	07-abr-11	06-abr-12	9,00%
	RPFCJ 20	122.821	08-jun-11	07-jun-12	9,00%
	RPFCJ 21	92.934	14-sep-11	14-sep-12	9,00%
	RPFCJ 23	66.648	19-oct-11	19-oct-12	9,00%
	RPFCE 508	<u>67.320</u>	11-nov-11	11-nov-12	0,00%
Subtotal		499.438			
Banco de la Producción S.A.	Contrato de mutuo	30.000	02-feb-11	15-ene-13	11,83%
	Contrato de mutuo	70.000	06-jun-11	05-jun-13	11,83%
	Contrato de mutuo	30.000	10-jun-11	09-jun-13	11,83%
	Contrato de mutuo	<u>59.219</u>	24-jun-10	16-jun-14	11,23%
Subtotal		189.219			
Banco Pichincha S.A.	Contrato de mutuo	13.017	08-feb-11	01-ago-12	11,68%
Banco de Machala S.A.	Pagare	16.136	27-abr-11	27-abr-14	11,23%
Banco Internacional S.A.	255903	20.772	19-may-11	03-may-14	11,83%
Banco Promérica S.A.	Línea de crédito	<u>19.000</u>			15,19%
Subtotal obligaciones financieras (pasa)		<u>757.582</u>			

**SOUTHIMPORT CÍA. LTDA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Subtotal obligaciones financieras (viene)	<u>757.582</u>			
<b>Obligaciones con terceros</b>				
Sr. Martino Miotto	290.000			
Sra. Beatriz María T.	379.600	4 jul 2011	4 jul 2014	7%
Sra. Heddy Parra Coronel	20.000			
Sr. Pablo Parra	<u>10.000</u>			
<b>TOTAL</b>	<b>1.457.182</b>			

Los créditos con el Banco del Austro están garantizados con hipoteca prendaria de inventarios y con bienes inmuebles del Ing. Martino Miotto Bortolon

Los créditos con el Banco del Austro tiene la condición de renovación al vencimiento.

Los créditos del Banco de la Producción están respaldados con prenda de vehículos de propiedad de la Compañía.

Los créditos otorgados por el Ing. Martino Mitto, Sra. Heddy Parra y Sr. Pablo Parra, no estipulan fecha de vencimiento ni tasa de interés.

**9.- CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la Compañía está constituido por 81.032 participaciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una, distribuidas como sigue:

	<u>Participación</u>	(US dólares)
Ing. Martin Miotto Montesinos	70%	56.724
Ing. Martino Miotto Bortolon	<u>30%</u>	<u>24.308</u>
Total	<u>100%</u>	<u>81.032</u>

**10.- VENTAS**

Ventas netas gravadas con tarifa 12% de IVA	1.196.037
Ventas netas gravadas con tarifa 0% de IVA	<u>1.113.836</u>
Total	<u>2.309.873</u>

**SOUTHIMPORT CÍA. LTDA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****11.- GASTOS DE VENTAS**

Reparación, repuestos y mantenimiento	211.979
Comisiones	81.804
Viáticos	57.648
Beneficios sociales	43.642
Sueldos y salarios	42.365
Arrendamiento	22.200
Publicidad y propaganda	16.142
Fletes en ventas	12.864
Suministros y materiales	7.210
Arrendamiento de vehículos	6.181
Gastos de teléfono	3.129
Combustibles y lubricantes	2.901
Gastos de luz	1.725
Honorarios a personas naturales	1.405
Otros menores	<u>1.220</u>
Total	<u>512.415</u>

**12.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Sueldos y salarios	63.193
Comisiones	40.996
Beneficios sociales	37.234
Reparación, repuestos y mantenimiento	29.854
Depreciación	24.285
Impuestos, tasas, contribuciones	24.100
Honorarios personas naturales	10.835
Gastos generales	9.839
Gastos de viaje	9.020
Gastos de celulares	8.700
Suministros de oficina	8.271
Eventos y agasajos	7.006
Uniformes empleados	6.818
Viáticos	6.335
Seguros vehículo	5.253
Provisión incobrables	5.116
Otros menores	<u>22.201</u>
Total	<u>319.056</u>

**SOUTHIMPORT CÍA. LTDA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****13. DETERMINACION DE PARTICIPACION LABORAL, IMPUESTO A LA RENTA Y RESERVA LEGAL**

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, principalmente resolución SRI 1071 y reformas introducidas en la Ley de Equidad Tributaria y posteriores la depuración de la base imponible para el cálculo de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta por el año 2011, fue efectuada por la Compañía como sigue:

Utilidad contable	a	55.661
15% de participación de trabajadores	b	(8.349)
Subtotal		47.312
(+) Gastos no deducibles		594
(-) Deducción por incremento neto de empleados		(9.463)
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		(4.793)
Base imponible		33.650
Impuesto a la renta (anticipo mínimo)	c	(14.350)
5% reserva legal	d	(1.648)
Utilidad a disposición de los socios (a-b-c-d)		<u>31.314</u>

Mediante Resolución SRI 1071 (Sup. R.O. 740 de enero 8 del 2003) y reformas posteriores, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispuso que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2010, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de julio del 2012, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI.

**14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del año 2011, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, los saldos están referidos en las notas No 6 y 8.

Adicionalmente las compras y ventas efectuadas al Ing. Martino Miotto durante el período 2011 Bortolon fueron de US\$ 227.562 y US\$111, respectivamente.

**SOUTHIMPORT CÍA. LTDA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

---

**15. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. 02.Q.ICI.008 del Suplemento R.O. No. 565 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones.

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a diciembre 31 del 2011.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Las recomendaciones efectuadas por auditoría externa preliminar han sido implementadas.

Eventos posteriores.- La administración de la Compañía considera que entre diciembre 31 del 2011 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 23 del 2012 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.

---