

SEGURILLANTA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Evolución del Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

US\$ - Dólares Estadounidenses





ACEVEDO & ASOCIADOS

AUDITORES Y ASESORES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

27 de febrero del 2009

A los Accionistas y Miembros del Directorio de Segurillanta S.A.

Hemos auditado los balances generales adjuntos de Segurillanta S.A. al 31 de diciembre del 2008 y 2007, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.

Nuestras auditorías fueron efectuadas 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 errores importantes. 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 gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Segurillanta S.A. al 31 de diciembre del 2008 y 2007, y los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.

Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-223

GINDIER ACEVEDO A.
Socio
Licencia profesional
No. 21402

SEGURILLANTA S.A.

**BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<u>ACTIVOS</u>		
Activo Corriente:		
Caja y bancos	90.322	70.793
Cuentas por cobrar:		
Clientes	1.723.777	1.742.468
Compañías Relacionadas	29.803	37.784
Empleados	30.277	22.248
Impuestos anticipados	-	6.060
Otras	11.094	9.301
Menos: Provisión para cuentas dudosas	(120.422)	(132.234)
Cuentas por cobrar netas	1.674.529	1.685.627
Inventarios	845.008	718.770
Gastos pagados por anticipado	5.593	6.976
Total activos corrientes	2.615.452	2.482.166
Propiedad y equipos, neto	684.133	437.777
Inversiones en acciones	41.958	41.958
Otros Activos	9.269	17.965
Total	<u>3.350.812</u>	<u>2.978.758</u>



Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

27 ABR. 2009

SEGURILLANTA S.A.

**BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
Pasivo corriente:		
Obligaciones bancarias	157.845	154.583
	-----	-----
Cuentas por pagar:		
Proveedores	468.853	476.839
Impuestos	104.117	70.252
Compañías relacionadas	1.220.934	1.145.025
Prestaciones y beneficios sociales	156.225	103.375
Gastos acumulados	3.896	7.537
	-----	-----
Total cuentas por pagar	1.954.025	1.803.028
	-----	-----
Total pasivo corriente	2.111.870	1.957.611
	-----	-----
Reserva para jubilación patronal y desahucio	92.574	63.484
	-----	-----
Total pasivos	2.204.444	2.021.095
	-----	-----
Patrimonio, estado adjunto	1.146.368	957.663
	-----	-----
Total	<u>3.350.812</u>	<u>2.978.758</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

SEGURILLANTA S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ventas netas	7.524.612	6.217.271
Costo de ventas	(5.793.620)	(4.901.437)
	-----	-----
Utilidad bruta en ventas	1.730.992	1.315.834
Gastos de ventas	(755.540)	(632.093)
Gastos de administración	(342.050)	(300.791)
	-----	-----
Utilidad operacional	633.402	382.950
Otros ingresos (egresos):		
Intereses pagados, neto de interés ganado	(30.956)	(22.263)
Dividendos recibidos	4.926	2.649
Bonos para publicidad e inversión	-	19.002
Varios, netos	9.133	7.974
	-----	-----
Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta	616.505	390.312
Participación de los trabajadores (Nota 15)	(93.294)	(61.800)
Impuesto a la renta (Nota 15)	(121.117)	(86.888)
	-----	-----
Utilidad neta del ejercicio	<u>402.094</u>	<u>241.624</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

SEGURILLANTA S.A.

**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva de Capital (Capital Adicional)</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2007	317.281	177.678	195.746	230.955	921.660
Ajuste de impuesto a la renta año 2006 (re inversión de utilidades)	-	-	-	12.000	12.000
Incremento de capital	120.000	-	-	(120.000)	-
Disminución reserva legal (Nota 13)	-	-	(98.481)	98.481	-
Dividendos Pagados	-	-	-	(217.621)	(217.621)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	241.624	241.624
Saldo al 31 de diciembre del 2007	437.281	177.678	97.265	245.439	957.663
Apropiación reserva legal	-	-	25.362	(25.362)	-
Dividendos Pagados	-	-	-	(213.389)	(213.389)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	402.094	402.094
Saldo al 31 de diciembre del 2008	437.281 (1)	177.678	122.627	408.782	1.146.368

(1) Representado por 10.932.020 acciones ordinarias de valor nominal de US \$ 0,04 cada una.

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

SEGURILLANTA S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Flujo de Efectivo por actividades de operación:		
Utilidad neta	402.094	241.624
	-----	-----
Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	91.117	68.896
Amortización en mejoras de locales arrendados	8.096	8.571
Provisión para cuentas incobrables	17.631	30.652
Utilidad en venta de activos fijos	(269)	(5.101)
Provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio	30.679	15.720
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Disminución (incremento) en cuentas por cobrar	22.910	(174.843)
Uso de la provisión para cuentas incobrables	(29.443)	(45.145)
Incremento en inventarios	(126.238)	(156.175)
Disminución en gastos pagados por anticipado	1.383	3.236
Disminución en depósitos en garantía	-	200
Incremento en cuentas por pagar	98.147	259.252
Incremento en beneficios sociales	52.850	10.793
Total de ajustes a la utilidad neta	166.863	16.056
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	568.957	257.680
	-----	-----

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

SEGURILLANTA S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adiciones en activo fijo	(338.872)	(165.112)
Producto de la venta de activo fijo	1.160	43.143
Adiciones en locales arrendados	-	(2.994)
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(337.712)	(124.963)
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Incremento de obligación bancaria a corto plazo	3.262	51.550
Disminución en obligaciones bancarias a largo plazo	-	(4.167)
Dividendos pagados	(213.389)	(217.621)
Pago de desahucio	(1.589)	-
Ajuste de años anteriores (reliquidación de impuesto a la renta)	-	12.000
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(211.716)	(158.238)
	-----	-----
Incremento (disminución) neta del efectivo	19.529	(25.521)
Efectivo al inicio del año	70.793	96.314
	-----	-----
Efectivo al final del año	<u>90.322</u>	<u>70.793</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

SEGURILLANTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año de 1990. Su actividad principal es la comercialización de llantas, tubos y defensas de la marca Continental General Tire y otros accesorios para toda clase de vehículos o maquinaria, y el establecimiento de talleres de reparación de vehículos y de servicios afines.

Los productos que comercializa la compañía son comprados (78% en el 2008 y 69% en el 2007) a Compañía Ecuatoriana del Caucho S.A. y ERCO PARTS TRADING, compañías relacionadas por accionistas y administración común.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) (ver adicionalmente nota 17), las 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 las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares.

b. Inventarios

Los inventarios se valoran al costo de adquisición utilizando el sistema de costos promedio, que no excede al valor de mercado.

c. Propiedad y Equipos

Se muestran el costo. Los cargos por depreciación se registran en los resultados del ejercicio en base al método de línea recta, utilizando tasas que se consideran adecuadas para extinguir el valor de los activos durante su vida útil estimada.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro (Véase Nota 7).

d. Inversiones en Acciones

Las inversiones en compañías se registran al costo, que es inferior al valor patrimonial proporcional, de las compañías emisoras. (Véase nota 8).

Los dividendos en efectivo se registran como ingresos cuando se perciben o son declarados por la compañía emisora.

e. Cargos diferidos

Representa los costos incurridos en la adecuación e instalación de las oficinas (situadas en locales arrendados), diferidos para ser amortizados en el período de vigencia de los contratos de arrendamiento (5 años).

f. Provisión para cuentas dudosas

Se establece con cargo a los resultados del ejercicio a fin de cubrir eventuales pérdidas que se puedan presentar en la recuperación de estas cuentas.

g. Ingresos por ventas

Los ingresos por ventas son reconocidos en base a la facturación, elaborada al momento del despacho de la mercadería correspondiente.

h. Participación de los trabajadores en utilidades

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase nota 15).

i. Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente del 25% sobre la utilidad gravable. Esta provisión se efectúa con cargo a los resultados. (Véase nota 15).

NOTA 3 - CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

A continuación se presenta un análisis por vencimiento de los saldos por cobrar a clientes al 31 de diciembre:

	<u>2008</u> <u>US\$</u>	<u>2007</u> <u>US\$</u>
Corriente	1.262.186	1.210.035
	-----	-----
<u>Vencido de:</u>		
0 - 30 días	163.170	182.268
31 - 60 días	83.855	97.831
61 - 90 días	35.065	43.862
Más de 90 días	179.501 (1)	208.472
	-----	-----
	461.591	532.433
	-----	-----
Total cartera	<u>1.723.777</u>	<u>1.742.468</u>

- (1) Incluye US \$ 54.878 (US\$ 50.425 durante el año 2007), de cartera en poder de abogados, para las gestiones de cobro. De acuerdo a la administración no se espera incurrir en pérdidas importantes, adicionales a las cubiertas por la provisión para cuentas incobrables.

NOTA 4 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2008</u> <u>US\$</u>	<u>2007</u> <u>US\$</u>
Llantas	443.796	346.874
Aceites y grasas	83.301	66.238
Reencauche	25.681	18.109
Accesorios	147.490	149.817
Audio y Seguridad	21.868	17.740
Varios	122.872	119.992
	-----	-----
Total	<u>845.008</u>	<u>718.770</u>

NOTA 5 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Tal como se indica en la nota 1, aproximadamente el 78% en el 2008 y 69% en el 2007 de los productos que la compañía comercializa son comprados a Compañía Ecuatoriana del Caucho S.A. y ERCO PARTS TRADING, compañías con accionistas y administradores comunes; además la empresa recibe servicios de asesoría comercial y financiera.

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con compañías relacionadas durante los años 2008 y 2007.

	<u>2008</u> <u>US\$</u>	<u>2007</u> <u>US\$</u>
Compras de productos terminados	4.920.196	3.648.276
Honorarios pagados por asesoría	42.589	34.984

El siguiente es un detalle de los saldos con las principales compañías relacionadas al 31 de diciembre, originados básicamente en las transacciones antes mencionadas:

	<u>2008</u> <u>US\$</u>	<u>2007</u> <u>US\$</u>
CUENTAS POR COBRAR		
<u>Relacionadas</u>		
Tecnicentro Eguiguren S.A.	-	19.536
Tecniguay S.A.	1.564	-
Tecnillanta S.A.	543	901
	-----	-----
	2.107	20.437
<u>Accionista</u>		
Javier Ribadeniera	17.983(1)	5.190
José Luis Ribadeneira	-	712
	-----	-----
	17.983	5.902
<u>Partes Relacionadas</u>		
Tuning Team (Ana Cuenca Crosseto)	9.713(2)	11.445
	-----	-----
	<u>29.803</u>	<u>37.784</u>

(1) Corresponde a anticipos que serán liquidados hasta el mes de febrero del 2009.

(2) No se ha definido fecha de cobro, ni intereses.

NOTA 5 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS
RELACIONADAS
(Continuación)

	<u>2008</u> <u>US\$</u>	<u>2007</u> <u>US\$</u>
CUENTAS POR PAGAR		
<u>Relacionadas</u>		
Compañía Ecuatoriana del Caucho S.A.	872.735 (1)	792.630
Renovallanta S.A.	35.242	22.956
Andujar S.A.	3.463	6.167
ErcoParts Trading S.A.	308.852	322.454
Tecnicentro Eguiguren S.A.	642	-
Tecnicentro de Guayaquil Tecniguay S.A.	-	818
	<u>1.220.934</u>	<u>1.145.025</u>

(1) Los créditos comerciales dados por Compañía Ecuatoriana del Caucho S.A., se encuentran garantizados con hipoteca sobre terrenos y edificios (Véase nota 7).

NOTA 6 - IMPUESTOS POR PAGAR

Impuestos por pagar al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2008</u> <u>US\$</u>	<u>2007</u> <u>US\$</u>
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar	26.653	29.368
Retenciones de IVA	7.909	4.532
Retenciones en fuente	8.509	14.197
Impuesto a la renta	61.046	22.155
	<u>104.117</u>	<u>70.252</u>

NOTA 7 - PROPIEDAD Y EQUIPOS

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades y equipos durante los años 2007 y 2008:

	Saldo al 1 de enero <u>del 2007</u>	Adiciones <u>2007</u>	Retiros <u>2007</u>	Bajas <u>2007</u>	Saldo al 31 de diciembre <u>del 2007</u>	Adiciones <u>2008</u>	Retiros <u>2008</u>	Saldo al 31 de diciembre <u>del 2008</u>	Tasa Anual de Depreciación
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	
Edificios e instalaciones	173.684	15.145	-	-	188.829	1.591	-	190.420	5%
Maquinaria y Equipos	272.348	73.789	(16.198)	(50.766)	279.173	181.264	(1.028)	459.409	10%
Muebles, Enseres y Equipos	218.967	9.829	-	(5.033)	223.763	6.077	-	229.840	10, 20 y 33%
Vehículos	56.328	64.352	(38.116)	-	82.564	29.440	-	112.004	20%
	721.327	163.115	54.314)	(55.799)	774.329	218.372	(1.028)	991.673	
Menos: Depreciación Acumulada	(394.044)	(68.896)	16.272	55.799	(390.869)	(91.117)	137	(481.849)	
	327.283	94.219	(38.042)	-	383.460	127.255	(891)	509.824	
Terrenos	29.382	-	-	-	29.382	46.500	-	75.882	
Construcciones en curso	22.430	1.997	-	-	24.427	-	-	24.427	
Activos en tránsito	-	-	-	-	-	74.000	-	74.000	(1)
	379.095	96.216	(38.042)	-	437.269	247.755	(891)	684.133	

(1) Representa un anticipo efectuado para la compra de un terreno de 4.480,67 m², en la Ciudad de Manta, se espera formalizar la escritura de compra – venta durante los primeros meses del año 2009.

Al 31 de diciembre del 2008 existen hipotecas sobre los inmuebles, otorgadas en garantía de los créditos comerciales concedidos por la Compañía Ecuatoriana del Caucho S.A.

NOTA 8 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

Las inversiones en sociedades al 31 de diciembre del 2008, comprenden:

<u>Compañía</u>	<u>Porcentaje de participación</u> %	<u>Valor Nominal</u> US\$	<u>Valor Patrimonial Proporcional</u> US\$	<u>Valor en Libros</u> US\$
Renovallanta S.A.	4,93%	15.911	63.995	41.958

NOTA 9 - OBLIGACIONES BANCARIAS

Las obligaciones bancarias a corto plazo al 31 de diciembre del 2008 comprenden créditos adquiridos con entidades del sistema financiero nacional con plazos de hasta 365 días con vencimientos finales en julio del 2009. Estas obligaciones generan intereses a tasas que oscilan entre el 9,25% y 10% anual y están garantizadas por Andujar S.A., accionista principal de la compañía.

NOTA 10 - OTRAS PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2008:

	Saldo al 1° de enero del <u>2008</u>	<u>Incremento</u>	<u>Pagos y / o</u> <u>Utilizaciones</u>	Saldo al 31 de diciembre del <u>2008</u>
<u>Corrientes</u>				
Prestaciones y beneficios				
Sociales (1)	103.375	573.247	(520.397)	156.225
Provisión para cuentas de cobro				
Dudoso	132.234	17.631	(29.443)	120.422
<u>Largo Plazo</u>				
Reserva para jubilación patronal y desahucio				
	63.484	30.679	(1.589)	92.574

- (1) Incluye fondo de reserva, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades.

NOTA 11 - JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. De igual manera la legislación laboral establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. Las provisiones para estas contingencias son constituidas, con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

NOTA 12 - AUMENTO DE CAPITAL

Durante el año 2007, se incrementó el capital de la compañía en la suma de US\$ 120.000 mediante la capitalización de parte de las utilidades correspondientes al año 2006.

NOTA 13 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigencia, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

En base a un estudio efectuado en el año 2007 se estableció que la compañía había realizado apropiaciones de reserva legal en exceso en años anteriores a lo establecido bajo la legislación societaria por US\$ 98.481; valor que fue transferido a resultados acumulados.

NOTA 14 - RESERVA DE CAPITAL

Representa los saldos de las cuentas patrimoniales "Reserva por Revalorización del Patrimonio" y "Reexpresión Monetaria" transferidos a esta cuenta de conformidad con lo estipulado en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (N.E.C.) No. 17.

El saldo de esta cuenta solo podrá ser utilizado para absorber pérdidas, incrementar el capital o para ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la compañía.

NOTA 15 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los años del 2008 y 2007:

NOTA 15 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES
(Continuación)

	2008		2007	
	<u>Participación de Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>	<u>Participación de Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores	616.505	616.505	390.312	390.312
Más - Gastos no deducibles (Provisión de cuentas incobrables consideradas no deducibles, provisión para desahucio y donaciones)	5.457	5.457	21.689	21.689
Menos - Deducciones Incremento neto de empleos (Nota 16)		(39.274)		-
Menos - Ingresos exentos (dividendos recibidos)	-	(4.926)	-	(2.649)
Base para participación a trabajadores	<u>621.962</u>		<u>412.001</u>	
15% en participación	<u>93.294</u>		<u>61.800</u>	
Menos - Participación de trabajadores		<u>(93.294)</u>		<u>(61.800)</u>
Base para impuesto a la renta		<u>484.467</u>		<u>347.552</u>
25% de impuesto a la renta		<u>121.117</u>		<u>(86.888)</u>

NOTA 16 - REFORMAS TRIBUTARIAS

1.) En el mes de mayo del año 2001, se emitió la Ley de Reforma al Régimen Tributario, y que estableció una rebaja del 10% en la tarifa del impuesto a la renta, sobre las utilidades que sean reinvertidas en el país.

El reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicado en diciembre del 2001 estableció entonces que las sociedades calcularán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que se reinviertan en el país y el 25% sobre el resto de las utilidades.

La compañía durante el año 2006, se acogió a la tarifa del 15% y capitalizó durante el año 2007 parte de la utilidad del ejercicio 2006 por US\$ 120.000.

NOTA 16 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

El 29 de diciembre del 2007, se publica en el Registro Oficial N° 242 la ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, entre los aspectos que se menciona, establece que las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

- 2.) La Ley reformatoria para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones para determinar la base imponible del impuesto a la renta:
- a) El 100% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originadas, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se hayan mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.
 - b) El 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos.

NOTA 17- NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA
"NIIF"

La Resolución No.08.G.DSC del 20 de noviembre del 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías ratifica la adopción obligatoria de las NIIF Normas Internacionales de Información Financiera, para todas las sociedades sujetas a su control, estableciendo un cronograma de aplicación; la compañía de acuerdo a este cronograma tiene que preparar los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF a partir del 1 de enero del 2012 y se establece el año 2011 como período de transición, para tal efecto deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de la Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del año 2011; la compañía se encuentra efectuando un análisis con el fin de determinar el impacto y los ajustes contables que se requieran para preparar los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", que actualmente son llevados de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.

NOTA 18 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.