



**PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA
PRODELTA CIA.LTDA.**

INFORME DE AUDITORIA

Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2011



CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Balances generales
- Estados de resultados
- Estados de evolución del patrimonio
- Estados de flujos del efectivo
- Conciliación entre el resultado neto y los flujos de efectivo neto provisto por actividades de operación
- Notas a los estados financieros



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Socios

PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CIA.LTDA.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PRODELTA CIA.LTDA.** que comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos del efectivo por los años terminados en esas fechas, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

1. Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa ya sea por fraude o error.

Los estados financieros por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2010 fueron auditados por otro auditor, quien es su informe de auditoría no presentó ninguna observación.

2. Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestras auditorías. Realizamos nuestro examen de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea material en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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



3. *Opinión*

En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **PRODELTA CIA.LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

4. *Énfasis de asunto*

No presenciamos la toma del inventario físico al 31 de diciembre del 2011 debido a que fuimos contratados extemporáneamente por parte de la administración, sin embargo mediante la aplicación de procedimientos supletorios de auditoría podemos establecer que los inventarios por un valor de USD 876.837,48 se presentan razonablemente.

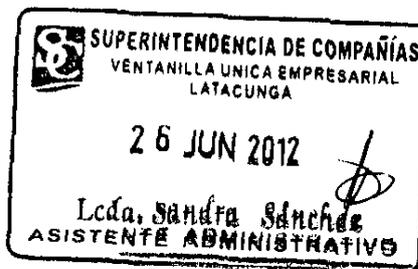
5. *Otras responsabilidades de informar*

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **PRODELTA CIA.LTDA.**, requerida por disposiciones legales se emite por separado.

Quito, Ecuador
13 de junio del 2012


Dr. Hugo Bonilla S.-Socio

AUDITING SUPPORT CIA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 548



PRODELTA CIA LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS			PASIVOS		
	2010	2011		2010	2011
ACTIVOS CORRIENTES			PASIVOS CORRIENTES		
Caja Bancos (Nota 6)	-79.592	-39.129	Sobregiros y préstamos bancarios (Nota 14)	156.195	201.378
Cientes :	516.412	821.877	Documentos y cuentas por pagar:	884.151	1.424.056
Cientes (Nota 7)	522.716	836.246	Proveedores (Nota 15)	787.206	1.366.841
Provisión cuentas incobrables (Nota 8)	-6.304	-14.369	Otras cuentas por pagar (Nota 16)	96.945	57.215
Otras cuentas por cobrar :	207.553	229.671	Beneficios sociales (Nota 17)	69.364	12.658
Crédito Tributario e impuestos anticipados (Nota 9)	125.919	90.867	Total pasivo corriente	1.109.711	1.638.092
Otras cuentas por cobrar (Nota 10)	81.634	138.804			
Inventarios: (Nota 11):	572.554	876.837	PASIVOS A LARGO PLAZO		
Inventarios	572.554	876.837	Préstamos bancarios largo plazo (Nota 14)	22.619	3.575
Gastos anticipados (Nota 12)	43.431	31.572	Otros pasivos a largo plazo (Nota 18)	120.015	72.486
Total activo corriente	1.260.358	1.920.828	Total pasivo a largo plazo	142.634	76.061
			TOTAL PASIVOS	1.252.345	1.714.153
Activo fijo neto (Nota 13)	294.574	286.255	PATRIMONIO		
			Capital social	100.000	100.000
			Reserva de capital	19.259	19.259
			Reserva legal y facultativa	102.082	109.553
			Resultados de años anteriores	-	153.268
			Superávit por valuaciones	28.372	28.372
			Resultado del ejercicio	52.874	82.478
			TOTAL PATRIMONIO	302.587	492.930
TOTAL ACTIVOS	1.554.932	2.207.083	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.554.932	2.207.083

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 26)



PRODELTA C.I.A LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2010	2011
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas netas	6.912.351	7.136.784
Menos: Costo de producción	<u>-6.301.138</u>	<u>-6.463.021</u>
Utilidad en operación	611.214	673.763
Menos: GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de administración y ventas	-691.542	-871.348
Menos: GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos financieros	-38.775	-25.865
Otros gastos	0	0
Más: Otros ingresos no operacionales	202.043	305.927
Resultado del ejercicio antes de participación e impuestos	<u>82.939</u>	<u>82.477</u>
Participación laboral	12.441	12.372
Impuesto a la renta	48.027	49.932
Reserva legal	1.124	-
Resultado del ejercicio	<u><u>22.471</u></u>	<u><u>20.173</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 26)

PRODELTA CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2011

	Capital Social	Reservas Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Superávit de valuaciones	Dividendos	Resultado de años anteriores	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2009	100.000	6.326	48.481	32.228	-	-	-	78.362	265.398
Distribución Utilidad		7.836	50.526			20.000	-	78.362	-
Transferencia a dividendos por pagar						20.000	-	-	20.000
Recasificación de cuentas			18.706	28.372	28.372				18.706
Recasificación de cuentas			15.601	15.601					-
Cargo de Gastos			14.192	199					14.391
Utilidad Neta del Ejercicio								52.873	52.873
Saldo al 31 de diciembre de 2010	100.000	14.163	87.919	19.259	28.372	-	-	52.873	302.587
Distribución Utilidad		1.124	6.348						7.471
Transferencia a dividendos por pagar							-	22.471	22.471
Anticipo Impuesto a la Renta							-	30.402	30.402
Ajustes a resultados acumulados							153.268		153.268
Utilidad Neta del Ejercicio								82.478	82.478
Saldo al 31 de diciembre del 2011	100.000	15.286	94.267	19.259	28.372	-	153.268	82.478	492.930

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 26)



PRODELTA C.I.A LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	2011
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Efectivo recibido de clientes	6.823.254
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-6.706.966
Efectivo recibido de otras actividades	<u>0</u>
Efectivo neto provisto /utilizado en actividades de operación	116.288
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Movimiento neto de activos fijos	-54.438
Efectivo recibido por venta de activos fijos	-
Pago por la compra de inversiones y acciones	-
Efectivo recibido por venta Inversiones	<u>-</u>
Efectivo provisto /utilizado en actividades de inversión	-54.438
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Movimiento neto de préstamos bancarios	26.139
Pago de préstamos bancarios	-
Disminución neto de otros pasivos a largo plazo	-47.527
Pagos de dividendos años anteriores	-
Retiración de aportes futuras capitalizaciones	<u>-</u>
Efectivo provisto/ utilizado por actividades de financiamiento	-21.387
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	40.462
Efectivo al comienzo del año	-79.592
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>-39.129</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 26)



PRODELTA CIA LTDA.
CONCILIACION ENTRE LA PÉRDIDA Y LOS FLUJOS DE
EFFECTIVO NETOS UTILIZADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	2011
Utilidad / Pérdida del ejercicio	82.478
Partidas de conciliación entre la pérdida y el flujo de efectivo neto utilizado por actividades de operación:	
Gastos de depreciación y amortizaciones	52.754
Provisión para cuentas incobrables	8.065
Gasto de interés	10.000
Jubilación patronal y desahucio	-
Pérdida en caja de cupones Corpei	-
Resultado neto en venta de activos fijos	-
Apropiación reserva legal y facultativa	7.470
15% Participación trabajadores	-
25% Impuesto a la renta	-
Total	78.289
Cambios netos en activos y pasivos	
Disminución /Aumento en cuentas por cobrar clientes	-313.530
Disminución crédito tributario e impuestos anticipados	35.052
Aumento en cuentas por cobrar	-57.170
Aumento en inventarios	-304.283
Disminución en gastos anticipados	11.860
Aumento en activos diferidos	-
Aumento en proveedores	579.634
Disminución/ Aumento en otras cuentas por pagar	60.664
Aumento en gastos acumulados por pagar	-56.706
Disminución por 15% participación trabajadores	-
Total	-44.480
Efectivo neto utilizado por actividades de operación	<u>116.288</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 26)



PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2011

Nota 1. - Identificación de la Compañía

El 04 de agosto del 1993, se constituye la Compañía "**PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA, PRODELTA CIA LTDA.,**" según resolución de la Intendencia de Compañías No 93.5.1.1.099, y se inscribe en el Registro Mercantil el 13 de septiembre del mismo año bajo el número 299.

La Compañía tiene una duración de 50 años, plazo que puede ampliarse o reducirse a voluntad de la Junta General de Socios.

El 01 de diciembre del año 2006 por resolución de la Junta General de Socios se resuelve autorizar al Señor Miguel Alfredo Suárez Jaramillo para que transfiera el cien por ciento de sus participaciones que posee en la Compañía a favor de los señores Mauricio Fabián Suárez Jaramillo y Celia Patricia Salazar Reyes con el 29,66% a cada uno.

La Compañía se rige por las leyes ecuatorianas y por las disposiciones contenidas en los estatutos, su domicilio principal es en la ciudad de Ambato, República del Ecuador pero podrá establecer agencias o sucursales en uno o varios lugares del país o fuera del él.

Nota 2. - Objeto Social

La Compañía tiene como objeto la distribución y comercialización al por mayor o al detal de artículos de consumo masivo y farmacéuticos, para el cumplimiento de su objeto la Compañía podrá realizar operaciones de representación, agenciamiento, distribución, comercialización de productos relacionados con el mismo y en general, realizar toda clase de actos y contratos civiles y mercantiles con sujeción a Leyes pertinentes, importar o exportar bienes de cualquier tipo, pudiendo incluso asociarse con terceros o formar sociedades con empresas o personas nacionales o extranjeras, suscribir o adquirir acciones o participaciones en el capital social de Compañías existentes, con observancia de las prescripciones legales pertinentes.

Nota 3. - Organización y Estructura

De acuerdo a la escritura de constitución la Compañía es gobernada por la Junta General de Socios (Órgano Supremo de la Compañía por ende la máxima autoridad dentro de la misma), la administración corresponde también al Presidente y al Gerente.

Nota. 4. – Entorno Económico

El crecimiento de la economía en el año 2011 fue alrededor del 8% y se prevé un crecimiento del 5% en el año 2012, este crecimiento fue producto de la mejora en la mayoría de los sectores, entre los más significativos, se observó un crecimiento en la pesca de aproximadamente el 17% y el sector de la construcción del 31%, sin embargo también hubo una disminución en los sectores de la fabricación y refinación de petróleo y del suministro de electricidad y agua.

El precio del barril del petróleo, cerró al 30 de diciembre del 2011, en USD 98.63, manteniendo el promedio durante el año 2011.

En lo laboral la tasa de desempleo urbano se ubicó en 5,1% al cierre del año, lo que implica que la demanda de trabajo aumentó, por lo que disminuyó el desempleo en relación al año anterior.

La inflación acumulada del año 2011 fue de 5,41%, frente a 3.33% registrado al cierre del año 2010, lo que significa que el poder adquisitivo de la población disminuyó.

El sector externo (Balanza Comercial) en el periodo enero-diciembre del 2011 presentó un déficit de USD 717,3 millones, mientras que en el mismo periodo del 2010, el saldo negativo fue de USD 1.978,73 millones; esta reducción se dio nuevamente por el importante incremento del precio del barril del petróleo y también porque las exportaciones no petroleras tuvieron un incremento de aproximadamente USD 1.500 millones.

En el año 2011 hasta diciembre se recaudó por impuestos USD 8.570,30 millones, aproximadamente USD 500 millones más que el año 2010, esto debido a las nuevas reformas tributarias aprobadas en este año.

El año 2012 estará determinado fundamentalmente por el favorable comportamiento de los precios internacionales de petróleo y por la orientación general de la política económica a favorecer la recuperación del estado y del empleo, implementando políticas de carácter social.

Nota 5. - Principales Políticas Contables

La Compañía para la preparación de sus estados financieros ha seguido los principales principios y prácticas contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores, autorizadas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas, basados en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad las mismas que se detallan a continuación:

a) Caja Bancos

La Compañía considera que todos sus documentos de alta liquidez son equivalentes de efectivo para propósitos del Estado de Flujos de Efectivo, esto incluye el efectivo disponible saldo en bancos, e inversiones a corto plazo.

b) Provisión para cuentas incobrables

Es política de la Compañía realizar la provisión para cuentas incobrables de acuerdo a como lo establece el Art. 10 numeral 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno y el Art. 21 numeral 3 del Reglamento de Aplicación.

c) Activos Fijos

Lo constituye equipo de computo, equipo de oficina, muebles y enseres, equipo de comunicación, equipo de seguridad, vehículos y edificios registrados al costo de adquisición, que se deprecian por el método de línea recta en función a los años de vida útil estimada, como lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno.

Equipo de computo	33%
Equipo de oficina	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de comunicación	10%
Equipo de seguridad	10%
Vehículos	20%
Edificios	5%

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra en los resultados del periodo.

d) Activos diferidos

Lo conforman intereses cargados por anticipado, seguros pagados por anticipado.

e) Participación de trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

f) Impuesto a la renta

De acuerdo al reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario capítulo VIII artículo 37, las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

El Código de la Producción emitido el 29 de diciembre del 2010 en sus disposiciones transitorias primera establece:

La reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

- Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%.
- Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%.
- A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será 22%.

La Compañía ha realizado la provisión correspondiente aplicando el 24% de impuesto a la renta.

g) Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que un 5% de las utilidades líquidas anuales se destinen a la apropiación de una reserva legal, la misma que no puede ser distribuida a los accionistas si no en caso de liquidación, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para el aumento de capital

h) Reconocimiento del ingreso

El ingreso es reconocido cuando los bienes son vendidos siendo ésta la base de medición del principio de realización.

i) Gastos

Los costos y gastos se registran cuando se incurren.

Nota 6. – Caja-bancos

La composición al 31 de diciembre del 2010 y 2011, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2010	2011
Caja General		1.746	1.322
Banco del Pichincha	327024104	8.994	20.804
Banco del Pichincha	3146680204/1549922	-58.759	-26.445
Produbanco	0208000447-0	-82.825	-61.844
Banco de Guayaquil	0717029-7	-3.475	5.368
Banco Pichincha Cta. Ahorros	199038621	46.063	22.216
Banco del Austro	0018023806	10.171	957
Depósitos por liquidar		-1.507	-1.507
Total caja-bancos		-79.592	-39.129

Nota 7. – Clientes

Al 31 de diciembre del 2010 y 2011, la composición es la siguiente:

Descripción	2010	2011
Clientes Tungurahua	256.690	404.955
Clientes Cotopaxi	72.152	94.638
Clientes Chimborazo	70.510	161.287
Clientes Bolivar	16.657	15.525
Clientes Pastaza	72.445	92.694
Clientes Morona Santiago	1.330	10.837
Clientes Napo	32.922	56.494
Clientes Guayas	10	-184
Clientes Pichincha	0,40	0,40
Total	522.716	836.246



Nota 8.- Provisión cuentas incobrables

El saldo al 31 de diciembre del 2010 y 2011 se resume de la siguiente manera:

<u>Descripción</u>	<u>Dólares</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2010	<u>- 6.304</u>
Utilizado	284
Provisión(a)	<u>8.349</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>-14.369</u>

^(a) La provisión para el año 2011 se la determinó de acuerdo al Art. 10 literal 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Nota 9.- Impuestos anticipados

Al 31 de diciembre del 2010 y 2011, la composición es la siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Anticipo impuesto a la renta	18.711	18.543
Retención en la fuente de clientes	107.209	72.324
Total	<u>125.919</u>	<u>90.867</u>

Nota 10.- Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2010 y 2011, la composición es la siguiente:

Descripción	2010	2011
Anticipo empleados	5.445	7.128
Anticipo Proveedores		80.000
Cuentas por cobrar empleados	237	-2.645
Otras cuentas por cobrar	49.330	38.332
Préstamos accionistas	25.764	10.264
Cuentas por cobrar proveedores	-	3.574
Anticipos varios	858	2.151
Total	81.634	138.804

Nota 11.- Inventarios

Al 31 de diciembre del 2010 y 2011, la composición es la siguiente:

Descripción	2010	2011
Nestle del Ecuador S.A.	215.694	666.621
Productos Familia S.A.	129.034	52.221
Henkelecuatoriana S.A.	44.876	49.218
Sipia S.A.	182.950	36.124
Varios		98.510
Inventario	-	-25.857
Total	572.554	876.837

Nota 12.- Activos fijos

A continuación se presenta el movimiento al 31 de diciembre del 2010 y 2011:

Descripción	Saldo al 31/12/2010	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2011	% Dep.
Vehículos	304.636	37.669	10.000	332.305	20%
Edificio	48.272	-		48.272	5%
Equipo de computación	41.911	2.639		44.551	33%
Muebles y enseres	33.099	7.501		40.600	10%
Equipo de seguridad	7.784	2.611		10.396	10%
Equipo de oficina	6.402	3.796		10.197	10%
Equipo de comunicación	5.685	221		5.906	10%
Terreno	40.308			40.308	
Subtotal costo	488.098	54.438	10.000	532.536	
Subtotal depreciaciones	193.527	56.502	3.749	246.281	
Total activo fijo neto	294.571	- 2.065	6.251	286.255	

Nota 13.- Gastos anticipados

Al 31 de diciembre del 2010 y 2011, la composición es la siguiente:

Descripción	2010	2011
Seguros pagados por anticipado	28.277	23.648
Intereses cargados por anticipado	15.154	7.924
Total	43.431	31.572

Nota 14.- Sobregiros y Préstamos bancarios

El saldo al 31 de diciembre del 2011 se resume de la siguiente manera:

Institución Financiera	Número de Operación	Fecha de Vencim.	Interés	Total corto plazo 2011	Total largo plazo 2011
Banco Pichincha	915793-00	19-09-2011	11.2%	-173	
Banco Pichincha	1007664-00	24-12-2011	11.2%	867	
Banco Pichincha	1240397-00	05-03-2013	11.2%	50.684	
Banco Pichincha	1306996-00	14-12-2012	11.2%	150.000	
Banco de Guayaquil		20-07-2012	12.36%		3.575
Total				201.378	3.575

Nota 15.- Proveedores

Al 31 de diciembre del 2010 y 2011, la composición es la siguiente:

Descripción	2010	2011
Nestle del Ecuador S.A.	254.092	1.009.656
Productos Familia S.A.	275.071	222.758
Henkelecuatoriana S.A.	54.474	56.962
Varios	203.569	77.465
Total	787.206	1.366.841



Nota 16.- Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2010 y 2011, la composición es la siguiente:

Descripción	2010	2011
Obligaciones laborales	19.067	11.176
IESS por pagar	13.623	14.725
Impuestos	32.559	2.203
Cuentas por pagar	29.744	33.331
Cuentas por pagar terceros	1.952	-4.220
Total	96.945	57.215

Nota 17. –Beneficios sociales

Al 31 de diciembre del 2010 y 2011, el detalle de la cuenta es:

	Décimo tercer sueldo	Décimo cuarto sueldo	Vacaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2010	10.774	38.823	19.767	69.364
Pagado	-29.058	-36.251	-7.232	-72.541
Ajuste	-10.851	-19.511	-27.108	-57.470
Provisión	31.065	26.707	15.533	73.304
Saldo al 31 de diciembre del 2011	1.930	9.768	960	12.658



Nota 18.- Otros pasivos largo plazo

Al 31 de diciembre del 2010 y 2011, la composición es la siguiente:

Descripción	2010	2011
Suarez Fabian	19.600	19.200
Automotores de la Sierra S.A.	82.329	42.134
Ecuatoriana de Motores	18.086	11.152
Total	120.015	72.486

Nota 19. - Impuesto a la renta

El cálculo del Impuesto a la Renta de acuerdo a la conciliación tributaria se resume así:

Descripción	2010	2011
Resultado del Ejercicio	82.939	82.478
Menos: 15% Participación utilidades trabajadores	12.441	12.372
Deducción por personal discapacitado	4.320	-
Deducción por leyes especiales	-	-
Más: Gastos no deducibles	-	25.160
Base imponible para impuesto a la renta	66.178	95.266
Impuesto a la renta	16.545	22.864
Anticipo determinado del ejercicio fiscal	48.027	49.932
Saldo del anticipo pendiente de pago	29.316	31.388
Menos: Retenciones en la fuente del periodo	31.388	26.332
Crédito tributario de años anteriores	-	2.072
Saldo a favor del contribuyente/Imp. por pagar	2.072	2.984



Nota 20. - Capital Social

El capital social de **PRODELTA CIA.LTDA.**, a la fecha es de 100.000 dólares, divididos en cien mil participaciones de un dólar cada una.

Nota 21.- Reserva Legal

De acuerdo con lo que dispone la Ley de Compañías Art. 297, de las utilidades líquidas obtenidas en cada ejercicio económico, se destinará un porcentaje no menor al 5%, para formar el fondo de reserva legal, la misma no puede ser distribuida a los accionistas si no en caso de liquidación, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para el aumento de capital el mismo que al 31 de diciembre del 2011, esta ascendió a USD 15.286.

Nota 22. - Situación Tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada por parte de las entidades de control.

De acuerdo con lo establecido en el Art. 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca:

- i. En tres años contados desde la fecha de declaración en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo.
- ii. En seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y
- iii. En un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Nota 23. – Aplicación de las NIIF´s

Mediante RESOLUCIÓN N° 08.G.D.S.C.010 emitida por la Superintendencia de Compañías el 20 de noviembre de 2008, establece la presentación del cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Como parte del proceso de transición las compañías deberán presentar obligatoriamente un cronograma de implementación de dicha disposición el cual tendrá al menos lo siguiente:

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

Esta información deberá ser aprobada por la Junta General de Accionistas o por el organismo rector de la Compañía.

La Compañía ha cumplido con todos los requisitos que obliga la Superintendencia de Compañías.

Nota 24. – Reformas tributarias

El 29 de diciembre del año 2010 la Asamblea Nacional publica en el suplemento del registro oficial N° 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, cuya incidencia principal se presenta a partir del año 2011, los principales incentivos tributarios producidos como consecuencia de esto se menciona a continuación:

- La reducción gradual de tres puntos en el Impuesto a la Renta (IR),
- La exoneración hasta por cinco años del IR para inversiones nuevas,
- La exención del pago del Impuesto a la Salida de Capitales (ISC), exclusivamente para los créditos al exterior siempre que no sean de paraísos fiscales.
- La exoneración del pago del anticipo al Impuesto a la Renta para empresas agrícolas cuyo tiempo de cosecha sea mayor a un año
- El pago de impuesto a las tierras rurales y cambios en los rubros deducibles del IR, tanto para las empresas como para las personas naturales

Nota 25.- Salario Digno

El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones -COPCI-, publicado en el Registro Oficial. 351 del 29 de diciembre del 2010, en su artículo 8 establece que el salario digno corresponde al costo de la canasta básica familiar dividido para el número de perceptores del hogar y que el costo de la canasta básica familiar y el número de perceptores del hogar serán determinados por el organismo rector de las estadísticas y censos nacionales oficiales del país, de manera anual, lo cual servirá de base para la determinación del salario digno establecido por el Ministerio de Relaciones Laborales.

El salario digno para el año 2011 es de US 350,70 (trescientos cincuenta dólares americanos con 70/100). El total de Ingresos percibido por el trabajador se deberá comparar con el salario digno anual y la diferencia deberá ser cancelada por parte del empleador hasta el 31 de marzo del año 2012.

Las Compañías que hubieren generado utilidades en el ejercicio económico 2011, o que hubieran pagado anticipo al impuesto a la renta inferior a la utilidad estarán obligados a pagar la compensación económica para alcanzar el salario digno.

BASE DE CÁLCULO

El cálculo de la compensación económica incluye:

- a) Sueldos o salarios del año 2011.
- b) Décima tercera remuneración del año 2011.
- c) Décima cuarta remuneración del año 2011.
- d) Fondos de reserva del año 2011.
- e) Comisiones variables que hubiere pagado el empleador al trabajador como resultado de prácticas mercantiles legítimas y usuales durante el año 2011.
- f) Participación de utilidades a trabajadores del ejercicio fiscal 2010 pagadas en el 2011
- g) Beneficios adicionales en dinero del año 2011.

El cálculo del salario digno para el trabajador que hubiere laborado menos de un año completo deberá ser calculado de manera proporcional al tiempo de servicio.

Nota 26. - Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de presentación de nuestro informe 13 de junio del 2012 no se han producido eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.