

TALLERES Y SERVICIOS TASESA C. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Con el informe de los auditores independientes)



TALLERES Y SERVICIOS TASESA C. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

INDICE

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

NEC 17 - Norma Ecuatoriana de Contabilidad No 17 – “Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización”

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y

Accionistas de

Talleres y Servicios Tasesa C. A.:

Guayaquil, 2 de abril del 2012

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el balance general adjunto de Talleres y Servicios Tasesa C. A. (una compañía anónima ecuatoriana) al 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como 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 Talleres y Servicios Tasesa C. A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos 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 nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades 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.



Colón 602 y Boyacá
Edif. Colón Piso 4 Ofic. 403
Telf.: 2530401 - Fax: 2531844
P.O. Box: 09-01-10661
e-mail: d_valarezo@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración 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 entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que si 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.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Talleres y Servicios Tasesa C. A. al 31 de diciembre del 2011 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Informes sobre otros requisitos legales

5. El Informe de Cumplimiento Tributario de Talleres y Servicios Tasesa C. A. al 31 de diciembre del 2011 se emite por separado.

Valarezo & Asociados C. Ltda.

No de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: 578

Gisella Burgos N.
CPA Gisella Burgos N.
Socio.



TALLERES Y SERVICIOS TASESA C. A.

BALANCES GENERALES

31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
CORRIENTE:			
Efectivo en caja y bancos	3	569,992	290,664
Cuentas por cobrar, neto	4	885,761	655,637
Inventarios	5	339,822	334,719
Gastos pagados por anticipado		11,178	16,881
Total del activo corriente		<u>1,806,753</u>	<u>1,297,901</u>
EQUIPOS, neto	6	472,003	424,019
OTROS ACTIVOS		15,314	2,137
		<u>2,294,070</u>	<u>1,724,057</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
CORRIENTE:			
Cuentas por pagar	7	438,300	268,806
Obligación financiera	8	300,000	300,000
Pasivos acumulados	9	100,689	69,205
Total del pasivo corriente		<u>838,989</u>	<u>638,011</u>
PRÉSTAMO A LARGO PLAZO	10	50,970	-
PRÉSTAMO BANCARIO A LARGO PLAZO	11	141,594	63,875
JUBILACIÓN PATRONAL		304,180	212,037
RESERVA PARA INDEMNIZACIÓN		97,478	70,281
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social -160,000 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$ 1.00 cada una totalmente pagadas		160,000	160,000
Reserva de capital		121,078	121,078
Utilidades apropiadas		64,535	48,467
Utilidades no apropiadas		515,246	410,308
		<u>860,859</u>	<u>739,853</u>
		<u>2,294,070</u>	<u>1,724,057</u>

Las notas explicativas adjuntas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

TALLERES Y SERVICIOS TASESA C. A.

ESTADOS DE RESULTADOS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en dólares estadounidenses)

	NOTAS	2011	2010
INGRESOS POR SERVICIOS		4,678,338	4,002,234
COSTO POR SERVICIOS		<u>(3,706,846)</u>	<u>(3,202,253)</u>
Utilidad bruta		971,492	799,981
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Administración		(701,678)	(611,105)
Financieros		<u>(13,181)</u>	<u>(16,144)</u>
Utilidad en operación		256,633	172,732
OTROS INGRESOS (EGRESOS):			
Ingresos varios		39,073	-
Baja de inventarios		(15,031)	-
Otros egresos		<u>-</u>	<u>(8,214)</u>
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta		280,675	164,518
PROVISIÓN PARA PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	9	<u>(42,101)</u>	<u>(24,678)</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		238,574	139,840
PROVISIÓN PARA IMPUESTO A LA RENTA	13	<u>(67,568)</u>	<u>(35,369)</u>
Utilidad del ejercicio		<u>171,006</u>	<u>104,471</u>

Las notas explicativas adjuntas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

TALLERES Y SERVICIOS TASESA C. A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva de capital	Utilidades apropiadas			Utilidades no apropiadas		
			Reserva legal	Reserva facultativa	Total	Años anteriores	Del año	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2009	160,000	121,078	37,447	1,148	38,595	267,037	98,672	365,709
Mas (menos) transacciones durante el año-								
Traspaso del resultado	-	-	-	-	-	98,672	(98,672)	-
Pago de dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	(50,000)	-	(50,000)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	104,471	104,471
Apropiación a reserva legal	-	-	9,872	-	9,872	-	(9,872)	(9,872)
Saldos al 31 de diciembre del 2010	<u>160,000</u>	<u>121,078</u>	<u>47,319</u>	<u>1,148</u>	<u>48,467</u>	<u>315,709</u>	<u>94,599</u>	<u>410,308</u>
Mas (menos) transacciones durante el año-								
Traspaso del resultado	-	-	-	-	-	94,599	(94,599)	-
Pago de dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	(50,000)	-	(50,000)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	171,006	171,006
Apropiación a reserva legal	-	-	16,068	-	16,068	-	(16,068)	(16,068)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	<u>160,000</u>	<u>121,078</u>	<u>63,387</u>	<u>1,148</u>	<u>64,535</u>	<u>360,308</u>	<u>154,938</u>	<u>515,246</u>

Las notas explicativas adjuntas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

TALLERES Y SERVICIOS TASESA C. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
RECURSOS GENERADOS (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad del ejercicio	171,006	104,471
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los recursos generados en actividades de operación-		
Estimación para cuentas incobrables	-	3,971
Depreciación y amortización	1 07,468	104,828
Ajuste baja de activos fijos	36	-
Provisión para jubilación y desahucio	119,340	43,329
Cambios netos en activos y pasivos-		
Aumento en cuentas por cobrar	(230,124)	(47,577)
Aumento en inventarios	(5,103)	(101,255)
Disminución (aumento) en gastos pagados por anticipado	5,703	(953)
(Aumento) disminución en otros activos	(13,177)	15,263
Aumento en cuentas por pagar	169,494	54,159
Aumento (disminución) en pasivos acumulados	31,484	(5,628)
Total de recursos generados en actividades de Operación	<u>356,127</u>	<u>170,608</u>
RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de equipos	<u>(155,488)</u>	<u>(39,469)</u>
Total de recursos utilizados en actividades de Inversión	<u>(155,488)</u>	<u>(39,469)</u>
RECURSOS (UTILIZADOS) GENERADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Disminución en sobregiro bancario	-	(50)
Préstamo a largo plazo	50,970	-
Préstamo bancario a largo plazo	77,719	(82,152)
Pago de dividendos	<u>(50,000)</u>	<u>(50,000)</u>
Total de recursos generados (utilizados) en actividades de Financiamiento	<u>78,689</u>	<u>(132,202)</u>
 Aumento (disminución) neta de efectivo en caja y bancos	 279,328	 (1,063)
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:		
Saldo al inicio del año	<u>290,664</u>	<u>291,727</u>
Saldo al final del año	<u>569,992</u>	<u>290,664</u>

Las notas explicativas adjuntas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

TALLERES Y SERVICIOS TASESA C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. OPERACIONES:

La Compañía fue constituida el 4 de febrero de 1982 como Talleres y Servicios TASESA C. A., con el objeto principal de dedicarse al depósito de contenedores, al igual que dar servicios de reparación, transporte y limpieza de contenedores secos y refrigerados.

Sus accionistas, con el 51% del capital social, el Fideicomiso GFI, legalmente representado por la Fiduciaria Compañía Morgan & Morgan, Fiduciaria & Trust Corporation S. A. "Fiduciaria Del Ecuador", quien a su vez está representada por el señor Pablo Ricardo Parra Cabezas, en su calidad de Apoderado Especial; el 20% del capital social el Ing. Juan Jurado Von Buchwald; el 15% del capital social el Sr. Juan Carlos Peña Seminario; y, el 7% del capital social cada uno el Ing. José Antonio Peña Seminario y el Sr. Luis Eduardo Peña Seminario.

NOTA 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD:

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados.

(a) Base de Presentación-

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17.

La preparación de estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

NOTA 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD:

(b) Efectivo y equivalentes al efectivo-

A efectos de la preparación del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como efectivo y equivalentes al efectivo el efectivo en caja, depósitos bancarios, neto de sobregiros bancarios.

(c) Cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se mantienen al costo amortizado menos cualquier pérdida por deterioro en su condición de cobro.

(d) Inventarios-

Los inventarios se presentan al costo histórico o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC N° 17, según corresponda para repuestos y materiales utilizando el método de primeros en entrar, primeros en salir (FIFO) para la imputación de las salidas de dichos inventarios. Los inventarios antes mencionados no exceden el valor de mercado.

(e) Equipos-

Los portacontenedores, equipos y herramientas, vehículos, equipos de oficina y computación, así como muebles y enseres, están registrados al costo de adquisición o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC N° 17, según corresponda menos la depreciación acumulada.

El valor de los equipos 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 cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

(f) Reserva para jubilación
e indemnización:

Reserva para jubilación-

El costo de este beneficio definido por las leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del balance general que se calcula anualmente por

NOTA 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD:

actuarios independientes usando el método de acreditación anual de la reserva matemática total, calculada en cada año posterior y que puede sufrir variaciones, en función de las características demográficas, y económicas del personal de la empresa y condicionantes técnicas ya señaladas.

Reserva para indemnización-

El costo de este beneficio definido por las leyes laborales ecuatorianas a cargo de la Compañía, se determina anualmente con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisiona con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio, se utiliza el método de acreditación anual de la provisión, establecida en función de las características demográficas y económicas del personal de la Compañía reajustado con las entradas y salidas de personal, edad, tiempo de servicio y sueldos.

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía mantenía una reserva para indemnizaciones de US\$ 97,478 y al 31 de diciembre del 2010 esta reserva era de US\$ 70,281.

(g) Provisión para impuesto a la renta-

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables 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% de las utilidades gravables, la cual se reduce a 14% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con la referida norma, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del siguiente año, la compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La compañía calculó la provisión para impuesto a la renta del año 2011 a la tasa del 24%.

(h) Participación de los empleados en las utilidades-

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

(i) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos comprenden el valor de la prestación de servicios por reparaciones, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la Compañía ha prestado los servicios de reparación al cliente, el cliente ha aceptado y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

NOTA 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD:

(i) Normas internacionales de información financiera (NIIF)-

Mediante el Registro Oficial No 348 y Resolución No 06.Q.ICI-004, se establece y adopta las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria para todas las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Mediante Resolución No. 08.G.DSC, del 20 de noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías modificó los plazos en lo que tiene que ver a los registros, preparación y presentación de los estados financieros estableciéndose para este caso desde el 1 de enero del 2012, estando obligada a tomar el año 2011 como período de transición.

Con fecha 12 de enero del 2011, la Superintendencia de Compañías emitió la resolución No SC-Q-ICI-CPAIFRS.11.01, en la cual califica a un nuevo segmento de empresas del mercado como PYMES, en la misma que establece parámetros para esta condición, entre otros aspectos de la resolución, Talleres y Servicios Tasesa C. A., por reunir todos los requisitos expuestos en dicha resolución queda calificada como PYME, por lo tanto obligatoriamente procedió a elaborar hasta el 31 de marzo del 2011 un cronograma de implementación y hasta septiembre del 2011 efectuó las conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto bajo NIIF, al 1 de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011.

Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, esto es para Talleres y Servicios Tasesa C. A., al 31 de diciembre del 2011 deben ser contabilizados el 1 de enero del 2012. La información antes indicada debe contar con la aprobación de la Junta General de Accionistas.

NOTA 3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:

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

	2011	2010
Caja general	52,802	43,727
Banco del Pacífico	15,467	27,108
Banco Internacional	69,025	9,080
Pacific National Bank	337,208	109,699
Standard Chartered Private Bank	95,490	101,050
	<u>569,992</u>	<u>290,664</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR, neto:

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Clientes	543,827	545,661
Compañías relacionadas	49,519	515
Crédito tributario y otros impuestos	58,269	42,581
Funcionarios y empleados	15,163	23,328
Deudores varios	15,751	20,183
Otras	227,872	48,009
	<u>910,401</u>	<u>680,277</u>
Menos- Estimación para cuentas Incobrables	<u>(24,640)</u>	<u>(24,640)</u>
	<u>885,761</u>	<u>655,637</u>

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos con compañías relacionadas consistían en:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Naviera de Servicios Marítimos Navesmar S. A.	6,157	15
Greenandes Ecuador S. A.	43,362	-
Holco S. A.	-	500
	<u>49,519</u>	<u>515</u>

NOTA 5. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los inventarios consistían en:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Repuestos	205,713	241,245
Materiales	27,721	21,955
Importaciones en tránsito	106,388	71,519
	<u>339,822</u>	<u>334,719</u>

NOTA 6. EQUIPOS, neto:

Los saldos de equipos al 31 de diciembre del 2011 y 2010 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31/12/2009	Adiciones y/o (retiros) netos	Saldos al 31/12/2010	Adiciones y/o (retiros) netos	Saldos al 31/12/2011	(*)
Porta contenedores	837,814	(2,323)	835,491	48,000	883,491	10%
Equipos y herramientas	50,993	14,905	65,898	45,000	110,898	10%
Vehículos	38,183	(30,823)	7,360	35,771	43,131	20%
Equipos de oficina	22,263	2,202	24,465	(5,119)	19,346	10%
Equipos de computación	13,872	5,826	19,698	(6,768)	12,930	33%
Muebles y enseres	6,596	(150)	6,446	(1,295)	5,151	10%
Activos no depreciables	22,340	2,800	25,140	4,000	29,140	
	992,061	(7,563)	984,498	119,589 (a)	1,104,087	
Menos-Deprec. acumulada	(504,900)	(55,579)	(560,479)	(71,605) (b)	(632,084)	
	487,161	(63,142)	424,019	47,984	472,003	

(*) Tasa anual de depreciación

(a) Corresponde a adiciones de activos por US\$ 155,488 y retiros por US\$ 35,899

(b) Corresponde a la depreciación del año US\$ 107,468 y ajuste por retiro de activos por US\$ 35,863

NOTA 7. CUENTAS POR PAGAR:

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

	2011	2010
Proveedores	270,627	155,285
Compañías relacionadas	15,373	-
Accionistas	30,000	30,000
Dividendos	25,500	25,500
Retenciones y otros impuestos	29,188	22,652
Impuesto a la renta	67,568	35,369
Otras	44	-
	438,300	268,806

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos con compañías relacionadas eran los siguientes:

	2011	2010
Depecorp S. A.	15,373	-

Durante el año 2011 se realizaron las siguientes transacciones con las compañías relacionadas:

	Ingresos por servicios	Ingresos por reembolsos varios	Gasto por alquiler de patio y oficina y otros
Greenandes Ecuador S. A.	385,450	-	-
Predios y Equipos Prequi S. A.	3,600	344	180,000
Naviera de Servicios Marítimos Navesmar S. A.	75,517	-	-
American Ports Limited Aneports S. A.	5,464	-	-
Depecorp S. A.	-	6,000	9,600
APL Del Ecuador S. A.	15	-	-

NOTA 8. OBLIGACIÓN FINANCIERA:

Corresponde a préstamo, con el Standard Chartered Private Bank, antes American Express Bank International, por un monto de US\$ 300,000, cuya última renovación tiene vencimiento en enero del año 2012, devengando una tasa promedio reajutable anual del 1.60%.

NOTA 9. PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los pasivos acumulados consistían en:

	2011	2010
Participación a trabajadores	42,101	24,678
Beneficios sociales	43,438	34,392
Aportes al IESS	13,546	9,332
Multas	1,604	-
Intereses acumulados	-	803
	<u>100,689</u>	<u>69,205</u>

NOTA 10. PRÉSTAMO A LARGO PLAZO:

Corresponde a un préstamo a largo plazo a su compañía relacionada Depecorp S. A. por un monto de US\$ 50,970 que genera una tasa de interés anual del 8% y cuyo vencimiento es en junio del 2014.

NOTA 11. PRÉSTAMO BANCARIO A LARGO PLAZO:

Consiste en un préstamo otorgado por el Banco Internacional, el mismo que al 31 de diciembre del 2011 se encontraba pendiente de pago por US\$ 141,594 el cual devenga una tasa reajutable anual del 11.23% con vencimiento en noviembre del 2014.

NOTA 12. RESERVA LEGAL:

La Ley requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

NOTA 13. IMPUESTO A LA RENTA:

(a) Contingencias-

La Compañía ha sido fiscalizada hasta el año 1996, de las cuales no existen glosas pendientes de pago.

(b) Tasa de impuesto-

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 24% sobre las utilidades tributables correspondientes al período comprendido del 1 de enero y el 31 de diciembre del 2011.

(c) Conciliación del resultado
contable tributario-

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad y/o pérdida contable con la utilidad fiscal de la Compañía, en la determinación del impuesto a la renta fueron los siguientes:

	<u>2011</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	<u>280,675</u>
Más (menos)- Partidas de conciliación-	
Gastos no deducibles	53,288
Provisión para participación a trabajadores	(42,101)
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	<u>(10,329)</u>
Resultado gravable	281,533
Tasa de impuesto	24%
Provisión para impuesto a la renta	<u><u>67,568</u></u>

NOTA 14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (2 de abril del 2012), no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.