

DIRECCION: Miguel A. Pontón OE-631 y Mariscal Sucre. Teléfonos: 2667281-098108820. Email: salmo20helen@hotmail.com. Quito-Ecuador

**Informe de los Auditores Independientes sobre el examen
de los estados financieros al 31 de Diciembre del 2.012**

**COMPañA PISOS Y VALULAS TECNICAS
"PIVALTEC S.A.".**

Auditoría Externa
Contabilidad
Finanzas
Proyectos Inversión
REG. PIVATAUDITORIA No. 0310
REG. PIVAFISCALIAUDITORES No. 10203

W. M. C. P. A.
ASESORAMIENTO ADMINISTRATIVO FINANCIERO



COMPañÍA PISOS Y VALVULAS TÉCNICAS
“PIVALTEC S.A.”

AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CONTENIDO	PAGINAS No-
Índice	2
✓ Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
✓ Estado de Situación Financiera	5
✓ Estado de Resultados Integral	6
✓ Estado de Cambios en el Patrimonio	7
✓ Estado de Flujo de Efectivo	8
✓ Notas a los Estados Financieros	9 - 14

Una auditoría incluye aplicar 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 evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las

erróneas de importancia relativa.

razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad Dicha normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAs" respecto al año 2012. financieros; efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

seleccionando y aplicando políticas contable apropiadas y haciendo representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a error; presentación razonable de los estados financieros que estén libres de implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y equatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas La administración de la compañía es responsable de la preparación y las políticas de contabilidad significativa y otras notas explicativas.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la **COMPANÍA PISOS Y VALVULAS TÉCNICAS "PIVALTEC S.A."**, los cuales comprenden el Balance General al 31 de diciembre del 2012 y el correspondiente Estados de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativa y otras notas explicativas.

COMPANÍA PISOS Y VALVULAS TÉCNICAS "PIVALTEC S.A."

A los señores accionistas y Junta de Directores de la:

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Auditoría Externa
Finanzas
Proyectos Inversión
REG. FISCAL AUDITORIA No. 6310
REG. FISCAL CONTABILIDAD No. 12293

W. M. C. P. A.
ASESORAMIENTO ADMINISTRATIVO FINANCIERO





SC-RNAE-310
Abril 30, 2013

Washington Montenegro M.
Contador Público – Auditor
Registro 15243

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMPANÍA PISOS Y VALVULAS TÉCNICAS "PIVALTEC S.A."**, al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador.
5. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No-06.Q.ICI. – 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial No- 348 del 04 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAs" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorías realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 01 de enero del 2009.
- estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar 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 nuestra opinión de auditoría.

EMPRESA PISOS Y VALVULAS TECNICAS PIVALTec S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

DETALLE		NOTAS	Al 31 de Diciembre 2012
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes del efectivo	3	210.132,15	
Activos Financieros	4	7.814.380,73	
Inventarios	5	1.159.027,30	
Activos por Impuestos Corrientes	6	81.669,58	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES			9.265.209,76
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo (neto)	7	971.398,13	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			971.398,13
TOTAL ACTIVOS			10.236.607,89
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por pagar	8	2.153.760,45	
Obligaciones con Instituciones Financieras	9	1.287.229,36	
Otras Obligaciones Corrientes	10	745.442,08	
Anticipo de Clientes	11	24.089,92	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES			4.210.521,81
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar diversas relacionadas	12	50.728,51	
Provisiones por Beneficios a empleados	13	151.164,28	
Otras provisiones	14	2.449.743,51	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES			2.651.636,30
TOTAL PASIVOS			6.862.158,11
PATRIMONIO NETO			
Capital	15	50.000,00	
Reservas	16	734.751,26	
RESULTADOS ACUMULADOS			
Ganancias acumuladas	17	1.326.447,65	
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Ganancia neta del Periodo	18	1.263.250,87	
TOTAL PATRIMONIO NETO			3.374.449,78
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			10.236.607,89

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

EMPRESA PISOS Y VALVULAS TECNICAS PIVALTEC S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Al 31 de	
		Diciembre	2012
		Notas	%
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas de bienes y otros servicios	19	12,663,920,28	100%
VENTAS NETAS		<u>12,663,920,28</u>	
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	20	8,153,388,06	64%
GANANCIA BRUTA		<u>4,510,532,22</u>	
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de Administración y Ventas	21	2,334,155,04	18%
TOTAL GTOS. DE ADMN. Y VENTAS		<u>2,334,155,04</u>	
GASTOS FINANCIEROS			
Interés Operaciones Bancarias	21	246,276,54	3%
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		<u>246,276,54</u>	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	22	<u>1,930,100,64</u>	
15% Participación a Trabajadores	22	-289,515,10	
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	22	<u>1,640,585,54</u>	
Gasto Impuesto a la Renta	22	-377,334,68	
Reserva Legal			
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		<u>1,263,250,87</u>	10%

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO	EN CIFRAS COMPLETAS US\$	
								RESULTADOS DEL EJERCICIO	PERIODO
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	50.000,00	508.000,00	22.125,58	204.625,68	1.326.447,65	1.263.250,87	3.374.449,78		
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	50.000,00	508.000,00	22.125,58	204.625,68	1.326.447,65	0,00	2.111.198,91		
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	50.000,00	508.000,00	22.125,58	204.625,68	1.391.739,04		2.176.490,30		
CAMBIO EN POLITICAS CONTABLES:									0,00
CORRECCION DE ERRORES:					-65.291,39		-65.291,39		
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0,00	0,00	0,00		0,00	1.263.250,87	1.263.250,87		
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales						0,00	0,00		0,00
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						1.263.250,87	1.263.250,87		

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EMPRESA PISOS Y VALVULAS TECNICAS PIVATTEC S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

COMPañA PISOS Y VALVULAS TECNICAS PIVALTEC S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

GENERACIÓN OPERATIVA	
Utilidad (perdida del ejercicio)	1.930.100,64
Depreciación y amortización	152.790,02
Provisiones	151.365,88
(=) GENERACIÓN OPERATIVA	2.234.256,54
USOS	
Variación clientes	294.346,23
Variación inventarios	(1.072.834,24)
Variación proveedores	(1.866.733,08)
(=) VARIACIÓN CAPITAL TRABAJO OPERATIVO	1.088.245,07
Variación otros activos circulantes	3.468.719,06
Variación otros activos	(11.500,00)
Variación otros pasivos circulantes	(1.496.939,47)
(=) VARIACIÓN CAPITAL TRABAJO NO OPERATIVO	4.954.158,53
TOTAL FLUJO DE OPERACIÓN ACUMULADO	
Aumento (disminución) activos fijos	(529.341,85)
Re expresión de activos fijos	0,00
TOTAL FLUJO NETO	(3.278.805,21)
APLICACIÓN O FINANCIAMIENTO	
Cambio capital contable	0,00
Actualización de capital	0,00
Contral. (pago) deuda	502.861,33
Variación Caja y equivalentes de caja	(2.775.943,88)
Caja y EQUIVALENTES DE CAJA FINAL	2.986.076,03
Caja y EQUIVALENTES DE CAJA INICIAL	210.132,15

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

COMPANHÍA PISOS Y VALVULAS TÉCNICAS "PIVALLTEC S.A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012
(Expresado en dólares americanos)

1. OPERACIONES

La COMPANHÍA PISOS Y VALVULAS TÉCNICAS "PIVALLTEC S.A.", es una sociedad anónima constituida de conformidad con la ley de compañías y de acuerdo a regulaciones vigentes. La Compañía tiene como objeto social la importación, exportación, y compra venta de válvulas, hidrantes, tuberías y accesorios para servicio de agua potable; la importación, exportación, y compra venta de material eléctrico y equipos electrodomeísticos en general. Para el cumplimiento de su objeto social, la compañía podrá ejercer la representación de otras empresas, nacionales o extranjeras; el mandato, la importación, la exportación, la compra venta de muebles e inmuebles; la compra venta de equipos industriales, la inversión en otras empresas constituidas o por constituirse en el Ecuador; y en sí, toda clase de actos o contratos, civiles, mercantiles, e industriales permitidos por las leyes ecuatorianas.

(Ref. Escritura Pública Notaría 12da; fecha 01 septiembre 1.987; Reg. Mercantil No-1313 del 16 de octubre de 1.987; reforma y aumento de capital Escritura Pública Notaría 12 da; con fecha 16 de febrero de 1.996. Reg. Mercantil No-606 del 29 de febrero de 1.996)

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

- a. **Bases de presentación.-** Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y practicas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías de Ecuador.
- b. **Inventarios.-** Los inventarios están valorados al sistema de costos promedio, los cuales no exceden el valor de mercado y/o a valores netos de realización. El Deterioro del valor de los inventarios, precio de venta menos costos de terminación y venta, la empresa evaluó si habido un deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario, con su precio de venta menos los costos de terminación y venta, ajuste con efecto retrospectivo en el Patrimonio, por cambio de política contable.
- c. **Propiedad, planta y equipo.-** Medición de activos, dos bases de medición habituales son el costo histórico y el valor razonable. Mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015 de la Superintendencia de Compañías del 30 de diciembre del 2011, resuelve normar en la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles. La empresa ha adoptado el criterio

DETALLE		VALOR US\$
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		2.667.487,27
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas		4.364.284,57
Activos Financieros Mantenedos hasta el Vencimiento		900.000,00
Provisión Cuentas Incobrables		-117.391,11
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS		7.814.380,73

manera:
Al 31 de diciembre de 2012, los activos financieros se formaban de la siguiente

4. ACTIVOS FINANCIEROS

DETALLE		VALOR US\$
Caja Chica y Fondo Rotativo		1.524,45
Subtotal Caja		1.524,45
BANCOS LOCALES		
Banco Internacional Cia. Corriente 0400603301		93.800,11
Banco Pichincha Cia. Corriente 307777304		94.024,42
Banco de Guayaquil Cia. Corriente 0026702895		20.783,17
INVERSIONES A CORTO PLAZO		
Subtotal Bancos e Inversiones		208.607,70
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES		210.132,15

temporales se formaban de la siguiente manera:
Al 31 de diciembre de 2012, el efectivo y equivalentes de efectivo e inversiones

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

- del costo. Sin embargo la Norma permite optar por valorar elementos individuales por su valor razonable, en la adopción por primera vez
- d. Participación a trabajadores.-** La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad impositiva de la compañía de acuerdo con la ley.
- e. Impuesto a la renta.-** El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar de la compañía.
- f. Registros contables y unidad monetaria.-** Los registros contables de la compañía se llevan en dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000

DETALLE		VALOR US\$	ADICIONES	(RETROS)	VALOR US\$
Terrenos		145.000,00	0,00		145.000,00
Edificios		842.581,07			842.581,07
Muebles y Enseres		20.699,16			20.699,16
Máquinas y Equipos		139.952,16	0,00		139.952,16
Equipo de Computación		8.859,19	0,00		8.859,19
Vehículos y Equipos de Transportes		206.893,48	0,00		206.893,48
Total Costo Propiedad, planta y equipo		1.363.985,06	0,00		1.363.985,06
(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo		-392.586,93	0,00		-392.586,93
(-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo					
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (NETO)		971.398,13	0,00		971.398,13

Al 31 de diciembre de 2012, el saldo de propiedad, planta y equipo estaba formada de la siguiente manera:

7. PROPIEDAD, PLANTA & EQUIPO

DETALLE		VALOR US\$
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)		81.669,58
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		81.669,58

Al 31 de diciembre de 2012, los activos por impuestos corrientes estaba formada de la siguiente manera:

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

DETALLE		VALOR US\$
Inv. De prod. term. y mercadería en almacén-comprados a terceros		335.220,55
Mercaderías en Tránsito		823.806,75
TOTAL INVENTARIOS		1.159.027,30

Al 31 de diciembre de 2012, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

5. INVENTARIOS

DETALLE	VALOR US\$
<i>Anticipo de Clientes</i>	24.089,92
TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	24.089,92

Al 31 de diciembre de 2012, las cuentas anticipos de clientes se formaban de la siguiente manera:

11. ANTICIPO DE CLIENTES

DETALLE	VALOR US\$
<i>Con la Administración Tributaria</i>	201.417,89
<i>Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar</i>	136.450,86
<i>Obligaciones con el IESS</i>	7.550,10
<i>Por Beneficios de Ley a empleados</i>	110.508,14
<i>15% Participación a Trabajadores del Ejercicio</i>	289.515,09
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	745.442,08

Al 31 de diciembre de 2012, las cuentas otras obligaciones corrientes se formaban de la siguiente manera:

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

DETALLE	VALOR US\$
<i>Obligaciones Bancos locales</i>	
<i>Préstamos Bancarios: Banco Internacional</i>	1.118.665,73
<i>Sobregiros Bancarios: Credicorp Bank</i>	168.563,63
TOTAL OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS	1.287.229,36

Al 31 de diciembre de 2012, las cuentas obligaciones con instituciones financieras se formaban de la siguiente manera:

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

DETALLE	VALOR US\$
<i>Proveedores Locales de bienes y servicios</i>	727.732,68
<i>Proveedores del Exterior de bienes y servicios</i>	1.426.027,77
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	2.153.760,45

Al 31 de diciembre de 2012, las cuentas y documentos por pagar se formaban de la siguiente manera:

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

DETALLE	
Capital Suscrito o asignado	
Socio, Sr. Sánchez Nossa Jorge Alberto	25.000,00
Socio, Sr. Sánchez Vásquez Iván Felipe	12.500,00
Socio, Sra. Sánchez Vásquez Paula Verónica	12.500,00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	50.000,00
VALOR US\$	

El capital social de la compañía Pisos y Válvulas Técnicas "Pivaltec S.A.", al 31 de diciembre de 2012 se formaba de la siguiente manera:

15. CAPITAL

DETALLE	
Otras Provisiones	
TOTAL PROVISIONES	2.449.743,51
VALOR US\$	

Al 31 de diciembre de 2012, las cuentas otras provisiones se formaban de la siguiente manera:

14. OTRAS PROVISIONES

DETALLE	
Provisión Jubilación Patronal	102.584,78
Provisión Desahucio	48.579,50
TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	151.164,28
VALOR US\$	

Al 31 de diciembre de 2012, las cuentas provisiones por beneficios empleados se formaban de la siguiente manera:

13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

DETALLE	
Cuentas relacionadas por pagar (transacciones operativas)	50.728,51
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	50.728,51
VALOR US\$	

Al 31 de diciembre de 2012, las cuentas por pagar diversas relacionadas se formaban de la siguiente manera:

12. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Utilidad neta del ejercicio al 31 de diciembre del 2012	1.263.250,87
--	---------------------

Las cuentas ganancia neta del periodo al 31 de diciembre de 2012 se formaba de la siguiente manera:

18. GANANCIA NETA DEL PERIODO

DETALLE	VALOR US\$
Ganancias acumuladas 2009	435.787,99
Ganancias acumuladas 2010	334.988,02
Ganancias acumuladas 2011	620.963,03
Resultados Adopción por primera vez NIIFs	-65.291,39
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	1.326.447,65

Las cuentas ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2012 se formaba de la siguiente manera:

17. GANANCIAS ACUMULADAS

La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos 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, y cada una de sus subsidiarias pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

DETALLE	VALOR US\$
Reserva Legal	22.125,58
Otras reservas	712.625,68
TOTAL RESERVAS	734.751,26

Las cuentas reservas al 31 de diciembre de 2012 se formaba de la siguiente manera:

16. RESERVAS

siguiente manera:
Al 31 de diciembre de 2012, la conciliación tributaria se formaban de la

23. CONCILIACION TRIBUTARIA 2012

DETALLE	VALOR US\$
Gastos de Venta y Administración	1.974.530,23
Gasto Depreciación deducible	152.790,92
Gastos Financieros	246.276,54
Gastos Jubilación patronal y desahucio	151.365,88
Otros Gastos	55.468,01
TOTAL GASTOS	2.580.431,58

formaban de la siguiente manera:
Al 31 de diciembre de 2012, los gastos de administración y ventas se

21. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

DETALLE	VALOR US\$
COSTO DE VENTAS COMERCIAL	
(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la compañía	1.681.192,48
(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cia.	664.863,72
(+) Importaciones de bienes no producidos por la cia.	5.204.378,42
(-) Inventario final de materia prima	-335.220,55
(+) OTROS COSTOS PARA LA VENTA	
Costos y gastos relacionados con el costo de ventas	938.173,99
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	8.153.388,06

siguiente manera:
Al 31 de diciembre de 2012, el costo de ventas netas se formaban de la

20. COSTO DE VENTAS

DETALLE	VALOR US\$
Ventas	12.817.255,71
Devoluciones en ventas	-158.367,97
Otros ingresos	5.032,54
TOTAL INGRESOS	12.663.920,28

la siguiente manera:
Al 31 de diciembre de 2012, las ventas de bienes y servicios se formaban de

19. VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS

a) Situación fiscal

La compañía ha cumplido con las obligaciones fiscales durante el ejercicio 2011; esto es impuestos al Valor Agregado y Retenciones en la fuente e Impuesto a la renta.

b) Tasa de impuesto

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 23% sobre la utilidad impositiva.

DETALLE		VALOR US\$
Utilidad (Pérdida) Contable antes de impuesto a la renta y 15%		1.930.100,64
Menos:		
(-) 15% Participación a Trabajadores		-289.515,09
Mas:		
Utilidad gravable/Pérdida		1.640.585,55
Impuesto a la Renta Causado (23%)		-377.334,68
Reserva Legal		0,00
Utilidad neta del ejercicio al 31 de diciembre del 2012		1.263.250,87
IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR		
Impuesto Causado		377.334,68
(menos:)		
Retenciones del Impuesto a la Renta		200.883,82
NETO IMPUESTO A PAGAR		176.450,86