

46740

CONSORCIO ECUATORIANO AUTOMOTRIZ C.A. CONECA

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
(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

14 de marzo del 2007

A los Accionistas y Miembros del Directorio de Consorcio Ecuatoriano Automotriz C.A. Coneca

Hemos auditado los balances generales adjuntos de Consorcio Ecuatoriano Automotriz C.A. Coneca al 31 de diciembre del 2006 y 2005 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 Consorcio Ecuatoriano Automotriz C.A. Coneca al 31 de diciembre del 2006 y 2005, 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 U.
Socio - Director
Licencia Profesional
No. 16804

CONSORCIO ECUATORIANO AUTOMOTRIZ C.A. CONECA

BALANCES GENERALES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<u>Activos</u>		
Activos corrientes:		
Caja y bancos	3.744	293.981
Documentos y cuentas por cobrar:		
Suscriptores	2.165.819	1.745.000
Compañía relacionada	-	11.948
Empleados	2.386	3.322
Anticipo a proveedores	-	9.715
Impuestos anticipados	907	907
Depósitos en garantía	24.270	15.758
Otros	4.012	5.009
	2.197.394	1.791.659
Menos: Provisión para cuentas dudosas	(165.771)	(127.733)
Total documentos y cuentas por cobrar, netas	2.031.623	1.663.926
Gastos pagados por anticipado	1.681	17.615
Total activos corrientes	2.037.048	1.975.522
Muebles y equipos, neto	43.430	50.129
Cuentas por cobrar suscriptores a largo plazo	2.045.565	1.739.277
Otros activos	69.471	98.573
Total	<u>4.195.514</u>	<u>3.863.501</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

CONSORCIO ECUATORIANO AUTOMOTRIZ C.A. CONECA

BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>		
Pasivos corrientes:		
Sobregiros bancarios	7.970	-
	-----	-----
Cuentas por pagar:		
Proveedores	120.460	-
Aportes suscriptores	2.311.505	2.694.763
Anticipos de suscriptores	949.633	559.998
Compañía relacionada	15.534	-
Impuestos	35.293	23.348
Pasivos acumulados	76.130	87.641
	-----	-----
Total cuentas por pagar	3.508.555	3.365.750
	-----	-----
Prestaciones y beneficios sociales	46.843	38.206
	-----	-----
Total pasivo corriente	3.563.368	3.403.956
Reserva para jubilación patronal	9.996	7.546
Otros pasivos	190.967	173.125
	-----	-----
Total pasivos	3.764.331	3.584.627
Patrimonio, estado adjunto	431.183	278.874
	-----	-----
Total	4.195.514	3.863.501
	=====	=====

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

CONSORCIO ECUATORIANO AUTOMOTRIZ C.A. CONECA

ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<u>Ingresos:</u>		
Venta de vehículos	4.454.257	3.295.600
Cuotas de inscripción	210.446	244.593
Cuotas de administración	502.581	519.383
Multas	182.846	158.192
Otros	75.343	69.622
	-----	-----
Total ingresos	5.425.473	4.287.390
	-----	-----
<u>Costos y gastos:</u>		
Costo de ventas de vehículos	(4.329.388)	(3.186.111)
Gastos de administración	(261.550)	(199.080)
Gastos de ventas	(662.925)	(778.537)
	-----	-----
Total de costos y gastos	(5.253.863)	(4.163.728)
	-----	-----
Utilidad operacional	171.610	123.662
<u>Otros ingresos (egresos):</u>		
Intereses ganados	25.874	2.021
Gastos bancarios	(1.724)	(1.076)
	-----	-----
Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta	195.760	124.607
Participación de trabajadores (Véase Nota 14)	(31.607)	(19.630)
Impuesto a la renta (Véase Nota 14)	(32.970)	(18.765)
	-----	-----
Utilidad neta del ejercicio	131.183	86.212
	=====	=====

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

CONSORCIO ECUATORIANO AUTOMOTRIZ C.A. CONECA**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte Futura Capitalización</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2005	150.000	-	697	(1.765)	148.932
Apropiación de reserva legal	-	-	2.413	(2.413)	-
Aportes para futura capitalización recibidos en el año	-	43.730	-	-	43.730
Incremento de Capital	50.000	(43.730)	(3.110)	(3.160)	-
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	86.212	86.212
Saldo al 31 de diciembre del 2005	200.000	-	-	78.874	278.874
Apropiación de reserva legal	-	-	21.739	(21.739)	-
Aportes para futura capitalización recibidos en el año	-	21.126	-	-	21.126
Incremento de Capital	100.000	(21.126)	(8.621)	(70.253)	-
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	131.183	131.183
Saldo al 31 de diciembre del 2006	300.000	-	13.118	118.065	431.183

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

CONSORCIO ECUATORIANO AUTOMOTRIZ C.A. CONECA

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Flujo de Efectivo por actividades de operación:		
Utilidad neta	131.183	86.212
	-----	-----
Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación:		
Depreciación de muebles y equipos	12.558	13.391
Provisión para cuentas dudosas	38.038	10.000
Provisión para jubilación patronal	2.450	7.546
Utilidad en venta de activos fijos	(1.921)	-
	-----	-----
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Incremento en cuentas por cobrar de corto plazo	(405.735)	(173.194)
Incremento en cuentas por cobrar de largo plazo	(306.288)	(185.808)
Disminución en gastos anticipados	15.934	30.061
Incremento en cuentas por pagar	142.805	388.394
Incremento en beneficios sociales	8.637	3.533
(Disminución) incremento en otros activos	29.102	(20.667)
Incremento en otros pasivos	17.842	91.095
	-----	-----
Total de ajustes a la utilidad neta	(446.578)	164.351
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación	(315.395)	250.563
	-----	-----

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

CONSORCIO ECUATORIANO AUTOMOTRIZ C.A. CONECA

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adiciones en muebles y equipos	(10.680)	(12.760)
Producto de la venta de activos fijos	6.742	-
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(3.938)	(12.760)
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Aportes para futura capitalización recibidos en el año	21.126	43.730
Incremento de sobregiros bancarios	7.970	-
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	29.096	43.730
	-----	-----
(Disminución) incremento neto del efectivo	(290.237)	281.533
Efectivo al inicio del año	293.981	12.448
	-----	-----
Efectivo al final del año	3.744	293.981
	=====	=====

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

CONSORCIO ECUATORIANO AUTOMOTRIZ C.A. CONECA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas, en el año 1990 y esta dedicada desde su inicio a la comercialización a través del sistema de Consorcio, de vehículos, automotores nuevos o usados.

Los bienes a ser adjudicados bajo sorteo o remates, son adquiridos por la compañía a concesionarios autorizados a nombre del Consorcio Ecuatoriano Automotriz C.A. Coneca y posteriormente vendidos a los beneficiarios - suscriptores adjudicados (Véase adicionalmente Nota 3).

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), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la evaluación 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 estadounidenses.

b. Muebles y Equipos

Se muestran el costo (en una base que se aproxima al costo histórico en dólares para aquellos activos adquiridos hasta marzo del año 2000). Los cargos por depreciación se cargan a 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.

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).

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

c. 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.

d. Ingresos

Los ingresos de la compañía son reconocidos de la siguiente forma:

- Venta de vehículos.- son reconocidos en base a la facturación, elaborada al momento de la entrega del bien (vehículo) al suscriptor adjudicado;
- Cuotas de inscripción.- son reconocidas en base a la factura elaborada al momento de la firma del contrato, esta cuota es equivalente al 3% del precio de venta del vehículo contratado.
- Cuotas de administración.- son reconocidas en base a la facturación mensual y corresponden en un porcentaje de la cuota normal de pago (destinadas para adquirir el vehículo), para cubrir los gastos de operación del sistema.

e. Otros activos y otros pasivos

Representan los valores asumidos por la compañía en las variaciones de precios de los bienes al momento de ser adjudicados sean estas positivas y negativas (otros pasivos y otros activos) que serán reconocidos en resultados en la fecha que finalicen los grupos contratados.

f. 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 14).

g. Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto aplicable a la utilidad gravable (15% sobre las utilidades que se reinviertan en el país y 25% sobre las utilidades de libre disposición). Esta provisión se efectúa con cargo a los resultados. (Véase Nota 13 y 14)

NOTA 3 - SUSCRIPTORES

Representan personas naturales que a través de un contrato suscrito con CONECA se comprometen a aportar cuotas en forma mensual (aproximadamente 60 cuotas - 5 años); a su vez la compañía se compromete a entregar vehículos a los suscriptores adjudicados por medio de sorteo o licitación (2 vehículos por cada mes); hasta que se concluya la entrega de los vehículos a todos los aportantes.

Para efectos del cumplimiento de su objeto, la compañía conforma grupo de aproximadamente 120 personas.

Al 31 de diciembre del 2006 existían cuentas por cobrar por vehículos adjudicados y aportes recibidos de suscriptores no adjudicados, como se muestra a continuación:

<u>Grupo</u> <u>No.</u>	<u>Cuentas por cobrar</u> <u>Suscriptores adjudicados</u>		<u>Total</u> <u>Cuentas por</u> <u>cobrar</u> <u>US\$</u>	<u>Número de</u> <u>vehículos</u> <u>adjudicados</u>	<u>Cuentas por pagar</u>		<u>Valores de los</u> <u>bienes Pendientes</u> <u>de adjudicar</u> <u>US\$</u>
	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>			<u>Aportes</u> <u>Suscriptores</u> <u>no adjudicados</u> <u>US\$</u>	<u>de adjudicar</u> <u>US\$</u>	
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>					
115	3.577	-	3.577	2	-	-	
116	12.140	518	12.658	1	-	-	
117	14.465	-	14.465	2	-	-	
118	27.201	3.276	30.477	5	12.487	19.634	
119	68.905	13.800	82.705	16	-	-	
120	123.673	16.671	140.344	40	30.063	47.150	
121	102.694	12.278	114.972	40	61.757	103.582	
122	120.509	28.994	149.503	41	49.311	79.202	
123	136.621	61.980	198.601	48	147.018	268.286	
124	151.845	87.081	238.926	50	153.773	330.106	
125	126.848	80.186	207.034	45	183.025	379.973	
126	130.084	110.081	240.165	46	161.982	380.743	
127	150.441	116.875	267.316	49	129.138	226.725	
128	124.798	127.486	252.284	44	179.771	504.291	
129	94.231	94.989	189.220	34	170.841	593.940	
130	95.122	114.169	209.291	31	198.106	796.069	
131	86.543	107.105	193.648	31	210.723	873.364	
132	127.665	175.884	303.549	41	163.683	898.353	
133	88.409	174.479	262.888	31	172.167	1.035.545	
134	123.416	263.028	386.444	48	90.968	756.630	
135	108.235	259.059	367.294	45	97.837	757.958	
136	70.475	192.863	263.338	33	94.210	972.158	
137	1.299	4.763	6.062	1	4.645	263.656	
Otros	76.623	-	76.623	-	-	-	
	<u>2.165.819 (1)</u>	<u>2.045.565 (2)</u>	<u>4.211.384 (3)</u>	<u>724</u>	<u>2.311.505 (4)</u>	<u>9.287.365 (5)</u>	

(1) Incluye US\$ 193.047 de cartera en poder de los 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 incobrables.

(2) Cobrables en cuotas mensuales hasta el año 2012.

NOTA 3 - SUSCRIPTORES
(Continuación)

- (3) Representan las cuotas pendientes de cobro en el corto y largo plazo a los suscriptores adjudicados. estas cuentas por cobrar se encuentran garantizadas con contratos de reserva de dominio sobre los vehículos entregados. A partir del mes de agosto del 2005 la cartera se encuentra garantizada por medio de un fideicomiso de garantía. Al 31 de diciembre del 2006 existen entregados al fideicomiso 390 vehículos (72 vehículos en el 2005) por un monto aproximado de US\$ 5.725.408 y US\$ 1.073.065 respectivamente (Véase Nota 10).
- (4) Representan las cuotas mensuales recibidas de los suscriptores admitidos en los diferentes grupos; estos aportes se liquidan en función de la facturación del vehículo al momento de la adjudicación del bien al suscriptor.
- (5) Representa el valor total de los bienes a ser adjudicados en cada uno de los grupos hasta el año 2012.

NOTA 4 - ANTICIPOS RECIBIDOS DE SUSCRIPTORES

Anticipos recibidos de suscriptores al 31 de diciembre, representan:

	<u>2006</u> <u>US\$</u>	<u>2005</u> <u>US\$</u>
a. Valores recibidos de suscriptores que fueron aceptados para la adjudicación del vehículo; facturación que se realizará los primeros meses del 2007.	845.245	479.526
b. Valores recibidos de suscriptores no adjudicados por concepto de cuotas anticipadas y cuotas de licitación que no fueron favorecidas en la asamblea de adjudicación.	104.388	80.472
	<u>949.633</u>	<u>559.998</u>

NOTA 5 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑIAS
RELACIONADAS

Las principales transacciones con sus compañías relacionadas (accionistas comunes); realizadas en términos y condiciones similares a terceros durante los años 2006 y 2005. fueron:

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

	<u>2006</u> <u>US\$</u>	<u>2005</u> <u>US\$</u>
<u>Compras de vehículos</u>		
Latinoamericana de Vehículos C.A.	2.158.394	1.510.542
Lanzoty C.A.	990.945	704.792

El principal saldo por pagar a su compañía relacionada al 31 de diciembre del 2006 representa una cuenta pendiente de pago por la compra de un vehículo a Lanzoty C.A. por US\$ 15.534.

NOTA 6 - IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR

Impuestos anticipados e impuestos por pagar al 31 de diciembre. comprenden:

	<u>2006</u> <u>US\$</u>	<u>2005</u> <u>US\$</u>
<u>IMPUESTOS ANTICIPADOS</u>		
Retenciones en fuente de impuesto a la renta 2004	907	907
<u>IMPUESTOS POR PAGAR</u>		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar	4.506	4.739
Retenciones de IVA	2.487	2.106
Retenciones en fuente	4.678	3.781
Impuesto a la renta	23.622	12.722
	-----	-----
	<u>35.293</u>	<u>23.348</u>

NOTA 7 - MUEBLES Y EQUIPOS

A continuación se presenta el movimiento de muebles y equipos durante los años 2005 y 2006:

	<u>Saldo al 1 de enero del 2005</u> US\$	<u>Adiciones</u> US\$	<u>Bajas</u> US\$	<u>Saldo al 31 de Diciembre del 2005</u> US\$	<u>Adiciones</u> US\$	<u>Retiros y Bajas</u> US\$	<u>Saldo al 31 de Diciembre del 2006</u> US\$	<u>Tasa anual de Depreciación</u> %
Muebles y Enseres	50.845	8.952	(6.153)	53.644	2.208	(6.010)	49.842	10
Equipo de Computación	25.123	3.808	(8.801)	20.130	8.472	(6.026)	22.576	33
	75.968	12.760	(14.954)	73.774	10.680	(12.036)	72.418	
Menos: Depreciación acumulada	(25.208)	(13.391)	14.954	(23.645)	(12.558)	7.215	(28.988)	
	50.760	(631)	-	50.129	(1.878)	(4.821)	43.430	

NOTA 8 - OTRAS PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2006:

	<u>Saldo al 1º de enero del 2006</u>	<u>Incremento</u>	<u>Pagos y / o Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de Diciembre del 2006</u>
<u>Corrientes</u>				
Prestaciones y beneficios Sociales (1)	38.206	139.555	(130.918)	46.843
Provisión para cuentas de cobro Dudoso	127.733	38.038	-	165.771
<u>Largo Plazo</u>				
Reserva para jubilación patronal	7.546	2.450	-	9.996

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

NOTA 9 - RESERVA JUBILACION PATRONAL

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. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

NOTA 10 - FIDEICOMISO MERCANTIL

De conformidad con la escritura pública, celebrada el 29 de agosto del 2005, ante la Notaria Tercera del Cantón Quito, Consorcio Ecuatoriano Automotriz C.A. CONECA constituyó un Fideicomiso Mercantil de Garantía, a donde cada adjudicatario aporta su vehículo, con el fin de que los bienes que lo integren sirvan como garantía y fuente de pago a favor del beneficiario (CONECA), por las obligaciones contraídas por cada uno de los Adjudicatarios.

Los Adjudicatarios tendrán derecho a la restitución del respectivo vehículo entregado al fideicomiso, únicamente cuando todas y cada una de las obligaciones (deudas) garantizadas con este fideicomiso, se encuentren totalmente canceladas.

NOTA 11 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigencia, la Compañía debe apropiar 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.

El saldo de reserva legal al 31 de diciembre del 2006 incluye US \$ 13.118 de apropiación efectuada a esa fecha, correspondiente a las utilidades del ejercicio 2006.

NOTA 12 - AUMENTO DE CAPITAL

Durante el año 2006, se incrementó el capital de la compañía en la suma de US \$ 100.000 mediante un aporte en efectivo de US \$ 21.126, capitalización de la reserva legal de US \$ 8.621 y utilidades correspondientes al año 2005 que debían ser reinvertidas por US \$ 70.253.

Durante el año 2005, se incrementó el capital de la compañía en la suma de US \$ 50.000, mediante un aporte en efectivo de US \$ 43.730, capitalización de la reserva legal de US\$ 3.110 y utilidades correspondientes al año 2004 que debían ser reinvertidas por US \$ 3.160.

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2006, está representado por 7.500.000 acciones ordinarias de valor nominal de US \$ 0.04 cada una.

NOTA 13 - REFORMAS TRIBUTARIAS

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.

NOTA 13 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

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 sé reinviertan en el país y el 25% sobre el resto de las utilidades.

La compañía en el año 2005, se acogió a la tarifa del 15% y capitalizó durante el año 2006 el valor neto de sus utilidades por US\$ 70.253. Durante el año 2007, la compañía deberá capitalizar la utilidad neta del ejercicio 2006 (US\$ 118.064).

NOTA 14 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN 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 2006 y 2005:

	2006		2005	
	<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	195.760	195.760	124.607	124.607
Más - Gastos no deducibles (exceso en provisión cuentas incobrables)	14.953	14.953	6.261	6.261
Base para participación a trabajadores	210.713		130.868	
15% en participación	31.607		19.630	
Menos - Participación de trabajadores		(31.607)		(19.630)
Menos - Amortización de pérdidas de años Anteriores.		-		(8.034)
Base para impuesto a la renta		179.106		103.204
	<u>Tarifa</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	
Utilidades a ser reinvertidas	15%	118.064	17.710	10.554
Saldo de la utilidad (determinada para el pago de impuesto a la renta)	25%	61.042	15.260	8.211
Impuesto a la renta			32.970	18.765

NOTA 15 - 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.