

**BAKER TILLY ECUADOR CÍA. LTDA.**

Estados Financieros e Informe de Auditoría Independiente

A: 31 de Diciembre de 2010

A la Junta de Socios



# BAKER TILLY ECUADOR CÍA. LTDA.

## Contenido:

<u>INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE</u>	<u>3</u>
<u>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</u>	<u>5</u>
<u>ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL</u>	<u>6</u>
<u>ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO</u>	<u>7</u>
<u>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO</u>	<u>8</u>
<u>VARIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON FLUJO OPERACIONAL</u>	<u>9</u>
<b>NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS</b>	<b>10</b>
1. .- ANTECEDENTES Y ACTIVIDAD ECONOMICA	10
2. .- RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES	10
3. .- DECLARACION DE CUMPLIMIENTO CON NIIF	11
4. .- ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRITICOS	12
5. .- EFECTIVO Y EQUIVALENTES	13
6. .- INSTRUMENTOS FINANCIEROS TEMPORALES	13
7. .- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	13
8. .- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	14
9. .- IMPUESTO A LA RENTA	14
10. .- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	17
11. .- BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORTO PLAZO	17
12. .- OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORTO PLAZO	17
13. .- PROVISIONES NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	18
14. .- INGRESOS DIFERIDOS	18
15. .- CAPITAL SOCIAL	18
16. .- IMPLANTACION DE NIIF POR VEZ PRIMERA	18
17. .- EVENTOS SUBSECUENTES	21



## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

### A la Junta de Socios:

#### Informe sobre los Estados financieros

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de la compañía Baker Tilly Ecuador Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2010, y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio anual terminado a esa fecha, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias. Los estados financieros de Baker Tilly Ecuador Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2009, fueron auditados de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador cuyo informe de fecha 22 de julio de 2010 contiene una opinión sin salvedades sobre los referidos estados financieros. Exclusivamente para fines de comparabilidad las cifras del año 2009 han sido ajustadas de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

#### Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Gerencia de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y políticas significativas descritas en las notas a los estados financieros. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

#### Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basados en nuestras auditorías. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, así como la planificación y realización de la auditoría para obtener una certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.
4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen una evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Compañía, relevantes en 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 Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las prácticas y 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 sobre la cual expresamos nuestra opinión de auditoría.

**Opinión Calificada de Auditoría**

5. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Baker Tilly Ecuador Cia. Ltda., al 31 de diciembre de 2010, los resultados de sus operaciones, la cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

QUITO DM, 25 DE ABRIL DE 2011.

Atentamente,

**SOLNOPRO S.A.**  
Auditores Independientes  
SC-RNAE-352

**C.P.A. DR. WILLIAM VILLACIS V.**  
Lic. Prof. 20.266  
Socio Responsable



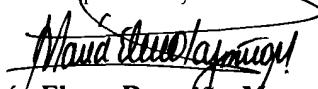
**BAKER TILLY ECUADOR CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009

Pág. 4

**BAKER TILLY ECUADOR CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Ref.	2.010	2.009	2.008
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Activos Corrientes en operación:</b>				
Efectivo y Equivalente de Efectivo	5	22.647	20.795	24.848
Instrumentos Financieros Corto Plazo	6	30.000		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	7	90.283	77.945	86.794
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>142.930</b>	<b>98.740</b>	<b>111.642</b>
<b>Activos no Corrientes:</b>				
Propiedad y equipo, netos	8	48.369	53.529	63.875
Activos por impuestos diferidos	9	5.156	6.267	5.410
<b>Total Activos no corrientes:</b>		<b>53.525</b>	<b>59.796</b>	<b>69.285</b>
<b>Total Activos</b>		<b>196.455</b>	<b>158.536</b>	<b>180.927</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>Pasivos Corrientes en operación:</b>				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	13.784	38.299	41.849
Beneficios de empleados corto plazo	11	11.653	16.182	8.808
Otros pasivos no financieros corto plazo	12	62.624	28.563	62.716
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>88.062</b>	<b>83.044</b>	<b>113.373</b>
<b>Pasivos no Corrientes:</b>				
Beneficios de empleados largo plazo	13	12.762	11.838	9.976
Ingresos Diferidos	14	27.890		39.159
Pasivos por impuestos diferidos	9	14.006	9.471	11.266
<b>Total Pasivos no Corrientes</b>		<b>54.658</b>	<b>21.309</b>	<b>60.401</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		<b>53.735</b>	<b>54.183</b>	<b>7.153</b>
<b>Total de Pasivos y Patrimonio</b>		<b>196.455</b>	<b>158.536</b>	<b>180.927</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

  
**María Elena Pazmínio M.**

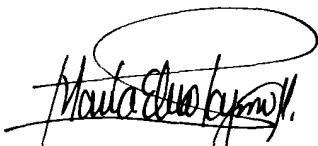
**GERENTE GENERAL**

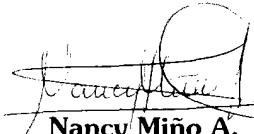
  
**Nancy Mino A.**  
**CONTADORA GENERAL**

**BAKER TILLY ECUADOR CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL**

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de Diciembre del 2010 y 2009  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Ref.	2.010	2.009
Ingresos de actividades ordinarias		534.177	522.763
Otros ingresos de actividades ordinarias		11.863	6.036
Costo de venta		421.116	377.296
<b>Margen Bruto</b>		<b>124.923</b>	<b>151.502</b>
Gastos de administración		99.131	85.780
Gastos financieros		466	447
<b>Ganancia antes de participación trabajadores e impuesto renta de operaciones continuadas</b>		<b>25.326</b>	<b>65.276</b>
Participación Trabajadores	9	3.757	4.482
<b>Ganancia antes de impuestos</b>		<b>21.570</b>	<b>60.794</b>
Impuesto a la Renta	9	22.016	6.666
<b>Ganancia de operaciones continuadas</b>		<b>(447)</b>	<b>54.128</b>
<b>Ganancia por acción</b>			

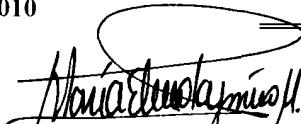
  
**María Elena Pazmiño M.**  
**GERENTE GENERAL**

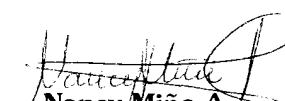
  
**Nancy Miño A.**  
**CONTADORA GENERAL**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

**BAKER TILLY ECUADOR CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre del 2010 y 2009  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital	Reserva Legal	Reserva Capital	Resultados Acumulados	Ajustes acumulados por transición a las NIIF	Total
	15					
Saldo Inicial	1.360	697	15.251	(1.132)		16.176
Resultado del año 2008				7.099		7.099
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2008 bajo NEC</b>	<b>1.360</b>	<b>697</b>	<b>15.251</b>	<b>5.967</b>	<b>-</b>	<b>23.275</b>
Aplicación NIIF por primera vez				(16.123)	(16.123)	
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2008 NIIF</b>	<b>1.360</b>	<b>697</b>	<b>15.251</b>	<b>5.967</b>	<b>(16.123)</b>	<b>7.152</b>
Absorción de pérdidas			(1.132)	1.132		-
Distribución de utilidades 2008				(7.099)		(7.099)
Resultado del año 2009				16.079		16.079
Ajuste en los resultados 2009 por la aplicación de NIIF por vez primera					38.050	38.050
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2009</b>	<b>1.360</b>	<b>697</b>	<b>14.119</b>	<b>16.079</b>	<b>21.928</b>	<b>54.183</b>
Resultado del año 2010				(447)		(447)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2010</b>	<b>1.360</b>	<b>697</b>	<b>14.119</b>	<b>15.632</b>	<b>21.928</b>	<b>53.735</b>

  
**María Elena Pazmiño M.**  
**GERENTE GENERAL**

  
**Nancy Miño A.**  
**CONTADORA GENERAL**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

**BAKER TILLY ECUADOR CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de Diciembre del 2010 y 2009  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2010	2009
	US\$	US\$
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo recibido de clientes	570,779	485,945
Efectivo pagado a proveedores, empleados e impuestos	(497,930)	(470,225)
Efectivo pagado otras obligaciones	(31,446)	(4,185)
Impuestos	(384)	(4,332)
<b>Efectivo proveniente de las operaciones</b>	<b>41,020</b>	7,203
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisiciones de propiedad y equipos y otros activos	(9,168)	(4,157)
<b>Efectivo neto proveniente en actividades de inversión</b>	<b>(9,168)</b>	(4,157)
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Dividendos Pagados	(7,099)	
<b>Efectivo provisto/(usado) en actividades de financiamiento</b>	<b>(7,099)</b>	
<b>Aumento/(reducción) del efectivo y sus equivalentes</b>	<b>31,852</b>	(4,053)
Efectivo y Equivalentes al inicio del año	20,795	24,848
Efectivo y Equivalentes al final del año	52,647	20,795

*Maria Elena Pazmino M.*  
**Maria Elena Pazmino M.**  
**GERENTE GENERAL**

*Nancy Miño A.*  
**Nancy Miño A.**  
**CONTADORA GENERAL**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

**BAKER TILLY ECUADOR CÍA. LTDA.**

**VARIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON FLUJO OPERACIONAL**

Por el ejercicio anual terminado al 31 de Diciembre del 2010 y 2009  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<b>2010</b>	2009
	US\$	US\$
Resultado del ejercicio	<b>(447)</b>	54.128
Partidas que no representan movimiento de efectivo		
Depreciaciones/Amortizaciones	<b>14.328</b>	14.503
Ajustes por gastos en provisiones	<b>924</b>	
Cambios netos en activos y pasivos operativos		
Cuentas por cobrar	<b>27.609</b>	(31.167)
Cuentas por Pagar	<b>6.639</b>	(39.498)
Beneficios empleados	<b>(8.032)</b>	9.237
<b>Efectivo neto provisto a actividades de operación</b>	<b>41.020</b>	7.203

*Maria Elena Pazmino M.*  
**Maria Elena Pazmino M.**  
**GERENTE GENERAL**

*Nancy Mino A.*  
**Nancy Mino A.**  
**CONTADORA GENERAL**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

# Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2010

## 1. - ANTECEDENTES Y ACTIVIDAD ECONOMICA

Fue constituida en la ciudad de Quito, el 15 de diciembre de 1995, bajo la razón social de Sánchez Vergara y Asociados Cía. Ltda. Posteriormente y luego de un riguroso proceso de calificación ante la firma internacional BAKER TILLY INTERNATIONAL, obtiene la representación en Ecuador, por lo que el 20 de abril de 2007, cambió su razón social a “BAKER TILLY ECUADOR CÍA. LTDA.”.

Su objeto social es prestar servicios de auditoría y outsourcing contable, siendo sus principales servicios los siguientes:

- Asesoramiento contable tributario
- Auditoría y Assurance Services
- Auditoría Interna
- Servicios Integrales de contabilidad
- Diagnóstico tributario
- Precios de Transferencia
- Acompañamiento en la implementación de estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

## 2. - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

### **a. Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

La Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos e inversiones temporales cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez.

### **b. Cuentas por cobrar comerciales**

Dentro de esta cuenta se registran los valores por cobrar por servicios prestados y otros valores por cobrar a terceros de corto plazo.

### **c. Propiedad y equipos (netos)**

Las propiedades, planta, maquinarias y equipos se presentan a su valor razonable.

Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Muebles y Enseres	15 - 20 años
Equipos de Computación	5 - 10 años
Vehículos	10 años
Otros propiedades, planta y equipo	5 - 20 años

#### **d. Reserva Legal**

Según las normas societarias, la Compañía debe apropiar por lo menos un 5% de la utilidad anual hasta completar por lo menos un 20% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas, pero no puede ser repartida como utilidad.

#### **e. Participación de los trabajadores en las utilidades**

Se registra anualmente una provisión para el pago de la participación de trabajadores en las utilidades del ejercicio reportado, aplicando una tasa del 15% sobre la utilidad antes de impuestos.

#### **f. Impuesto a la renta y Diferido**

El gasto (ingreso) por impuesto a la renta del año comprende al impuesto a la renta corriente y diferido. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva del 25%.

El impuesto a la renta diferido se reconoce por el método del balance, en base al estado de situación financiera, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

#### **g. Ingresos**

Los ingresos se registran en función del avance de los servicios medido en la relación entre las horas incurridas para cada contrato con las horas presupuestadas en cada caso. Los montos facturados que exceden el monto del ingreso reconocido se registran como ingresos diferidos.

### **3. .- DECLARACION DE CUMPLIMIENTO CON NIIF**

Los estados financieros de la Compañía, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2010, fecha de cierre de los estados financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web.

Las políticas contables presentadas en las siguientes notas, han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2010, la información comparativa del año 2009 y el estado de posición financiera a la fecha de transición, 1 de enero de 2009.

## 4. .- ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRITICOS

---

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

### **Juicios gerenciales significativos**

Los siguientes son los juicios gerenciales significativos en la aplicación de las políticas contables que tienen mayor efecto en los estados financieros.

#### Activos tributarios diferidos

La evaluación de la probabilidad de ingresos gravables futuros sobre los cuales los activos tributarios diferidos puedan ser usados es basada en las proyecciones de ingresos, el cual es ajustado por ingresos exentos significativos, gastos no deducibles, y los límites de uso de cualquier pérdida fiscal de años anteriores. Si un presupuesto positivo indica que es probable usar el activo, el activo puede ser reconocido totalmente. El reconocimiento individual puede estar sujeto a ciertos límites e incertidumbres.

#### **Estimaciones contables críticas**

La Compañía hace estimaciones y suposiciones que tienen que ver con el futuro. Los resultantes estimados contables, tenderán por definición a ser iguales a los actuales resultados. Los estimados y suposiciones que tienen un riesgo significativo de requerir un ajuste material a los valores en libros de activos y pasivos en el próximo ejercicio se describen abajo:

##### Deterioro

Una pérdida por deterioro es reconocida por el monto en que un activo o una unidad generadora de efectivo exceden su valor recuperable. Para determinar el valor recuperable, la gerencia estima flujos de caja esperados de cada uno de los activos o unidades generadoras y determina una adecuada tasa de interés en orden a calcular un valor presente de esos flujos. En el proceso de medir los flujos de caja futuros la administración hace suposiciones sobre los resultados operacionales futuros. Estas estimaciones son relativas a futuros eventos y circunstancias, el actual resultado puede variar y causar ajustes significativos a los activos de la Compañía dentro del siguiente ejercicio.

En algunos casos determinar la tasa de descuento aplicable implica estimar los ajustes apropiados del riesgo de mercado y el apropiado ajuste a los riesgos específicos de los activos.

Las pruebas de deterioro no arrojaron ajustes en las unidades generadoras de efectivo evaluadas.

##### Vidas útiles de activos depreciables

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles de los activos depreciables a la fecha del reporte citadas en la nota 2.c se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía. El valor en libros es detallado en la nota 8. Los actuales resultados sin embargo, pueden variar debido a obsolescencia técnica o comercial, o la necesidad de mejoras en infraestructura hotelera necesarias por temas de mercado.

#### Obligaciones por beneficios definidos

La administración estima el pasivo por beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio anualmente con la asistencia de actuarios independientes, sin embargo, los actuales escenarios pueden variar debido a incertidumbres de la estimación. El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación a las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

#### Impuesto a la renta diferido - tasa aplicable

El Código de la Producción, en sus aspectos tributarios, vigente desde 2011, establece una reducción progresiva de tasas del 25% actual a 24%, en 2011, 23% en 2012 y 22% en 2013. Se ha estimado la aplicación en el tiempo de las diferencias temporarias deducibles e imponibles, según su naturaleza y plazo, para calcular la tasa aplicable esperada.

#### 5. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES

	<b>2,010</b>	<b>2,009</b>
Caja	220	300
Bancos Locales	22,427	20,495
Saldo al 31 de diciembre	<b>22,647</b>	<b>20,795</b>

#### 6. - INSTRUMENTOS FINANCIEROS TEMPORALES

Al 31 de diciembre de 2010, incluye el depósito a plazo fijo mantenido en el Banco Internacional a una tasa de interés de 3.04% con un plazo de 61 días.

#### 7. - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<b>Ref.</b>	<b>2,010</b>	<b>2,009</b>
Clientes		72,659	72,981
Otras cuentas por cobrar		5,496	4,893
Impuestos a Favor	1	24,581	12,525
Provisión Cuentas Incobrables	2	(12,453)	(12,453)
Saldo al 31 de diciembre		<b>90,283</b>	<b>77,946</b>

(1) Incluye saldos de retenciones recibidas por el año 2010 por US\$ 11.183.

(2) Durante el año 2010 no han existido provisiones de esta cuenta.

#### 8. .- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

	Costo	Depreciación Acum.	Neto 2010	Neto 2009
Instalaciones	12,857	11,250	1,607	3,750
Muebles y Enseres	9,516	4,855	4,661	4,723
Equipos de Computación	51,321	31,124	20,197	17,260
Vehículos	44,285	25,815	18,470	22,899
Otros propiedades, planta y equipo	8,320	4,887	3,433	4,897
	<b>126,299</b>	<b>77,931</b>	<b>48,369</b>	<b>53,529</b>

El movimiento del costo y la depreciación acumulada en el año 2010 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo	Depreciación Acumulada
Saldo Inicial	117,131	(63,602)
Más Adiciones	9,168	(14,329)
Saldo al 31 de diciembre de 2010	<b>126,299</b>	<b>(77,931)</b>

#### 9. .- IMPUESTO A LA RENTA

##### Situación Tributaria

En cada año la compañía aplica la tarifa del 25% de las utilidades gravables obtenidas de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias los ejercicios 2008 al 2010

##### Gasto impuesto a la renta

El gasto por concepto de impuesto a la renta en los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009 se presenta a continuación:

Gasto impuesto a la renta	<b>2,010</b>	<b>2,009</b>
Gasto Impuesto a la renta corriente	16,370	9,319
Gasto /(ingreso) Impuesto a la renta diferido	5,646	(2,653)
	<b>22,016</b>	<b>6,666</b>

**Total gasto impuesto a la renta**

**Impuesto a la renta corriente**

Según normas tributarias vigentes la base imponible de impuesto a la renta, se determina, aún en el año 2010 de full adopción de NIIF, en base al resultado contable bajo las normas ecuatorianas de contabilidad, corregidas por las partidas conciliatorias correspondientes.

La Compañía ha registrado la provisión para el pago 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por el período terminado al 31 de diciembre del 2010 y 2009 de la siguiente forma:

	<b>2,010</b>	<b>2,009</b>
Resultado del Ejercicio antes de Impuestos	25,326	65,276
Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades	(3,757)	(4,482)
Más/menos ajustes en los resultados para pasar de la utilidad contable bajo normas internacionales de información financiera a la utilidad contable bajo normas ecuatorianas de contabilidad	31,133	(35,397)
Más/(menos) Partidas conciliatorias	12,779	11,878
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	65,482	37,275
<b>Gasto de impuesto a la renta corriente ( 25% )</b>	<b>16,370</b>	<b>9,319</b>

Los saldos y movimientos de las cuentas por cobrar y pagar de impuesto a la renta corriente se muestran a continuación:

	<b>Cuentas por Cobrar</b>	<b>Cuentas por pagar</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2008</b>	<b>10,694</b>	<b>7,542</b>
Más		
Impuestos retenidos por terceros	9,373	
Impuesto a la renta causado del año		9,319
Menos		
Compensación del impuesto del año corriente	(7,542)	(7,542)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2009</b>	<b>12,525</b>	<b>9,319</b>
Más		
Impuestos retenidos por terceros	11,183	
Impuesto a la renta causado del año		16,370
Menos		
Compensación del impuesto del año corriente	(9,319)	(9,319)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2010</b>	<b>14,389</b>	<b>16,370</b>

De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes el exceso de retenciones sobre el anticipo mínimo puede ser recuperado previa la presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado previa notificación al Servicio de rentas Internas. Una vez cada trienio en circunstancias especiales el Director General del SRI puede autorizar la devolución total o parcial del anticipo mínimo no compensado.

El gasto de impuesto a la renta corriente que resultaría de aplicar la tasa impositiva del 25% a la utilidad contable antes de impuesto a la renta es como sigue:

<b>2,010</b>	<b>2,009</b>
Utilidad/(Pérdida) contable antes de impuesto a la renta	21,570

Gasto de impuesto a la renta a la tarifa corporativa del 25%	5,392	15,198
Más/menos Aumento o Disminución resultante de:		
Gastos no deducibles	3,949	3,280
Neto de gastos e ingresos por aplicación de NIFFs no reconocidos en la normativa ecuatoriana	7,783	(8,849)
Deducciones especiales	(754)	-310.15
<b>Gasto de impuesto a la renta corriente</b>	<b>16,370</b>	<b>9,319</b>

#### **Impuesto a la renta diferido**

El análisis de activos tributarios diferidos y pasivos tributarios diferidos se presenta a continuación:

	2,010	2,009	2,008
<b>Activos tributarios diferidos</b>			
Cartera Provisionada incobrables	3,227	3,308	2,916
Jubilación patronal	1,930	2,959	2,494
<b>Subtotal Activos tributarios diferidos</b>	<b>5,156</b>	<b>6,267</b>	<b>5,410</b>
<b>Pasivos tributarios diferidos</b>			
Propiedad, Planta y Equipo corrección depreciación	7,033	9,471	11,266
Ingresos Diferidos	6,973		
<b>Subtotal Pasivos tributarios diferidos</b>	<b>14,006</b>	<b>9,471</b>	<b>11,266</b>
<b>Impuesto a la renta diferido neto</b>	<b>(8,848)</b>	<b>(3,203)</b>	<b>(5,855)</b>

#### **Impuesto a la renta diferido neto**

El impacto de impuestos diferidos en utilidades retenidas a la fecha de transición (31 de diciembre de 2008) y el monto de cargo o ingreso en los resultados de los ejercicios 2010 y 2009 se muestra a continuación:

	2,010	2,009	Ajuste inicial fecha transición 2008
<b>Activos tributarios diferidos</b>			
Cartera Provisionada incobrables	3,227	3,308	2,916
Jubilación patronal	1,930	2,959	2,494
<b>Subtotal Activos tributarios diferidos</b>	<b>5,156</b>	<b>6,267</b>	<b>5,410</b>
<b>Pasivos tributarios diferidos</b>			
Propiedad, Planta y Equipo corrección depreciación	7,033	9,471	11,266
Ingresos Diferidos	6,973		
<b>Subtotal Pasivos tributarios diferidos</b>	<b>14,006</b>	<b>9,471</b>	<b>11,266</b>
<b>Reconocimiento inicial impuesto diferido como disminución del patrimonio a la fecha de transición 31 de diciembre de 2008</b>			<b>5,855</b>
<b>Gasto/(Ingreso) anual por impuesto diferido</b>	<b>5,646</b>	<b>(2,653)</b>	

**10. .- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

	<b>Ref.</b>	<b>2,010</b>	<b>2,009</b>
Proveedores varios		5,141	22,191
Descuento personal		332	332
Otros	1	8,311	15,776
Saldo al 31 de diciembre		<b>13,784</b>	<b>38,299</b>

(1) Corresponde principalmente al anticipo entregado por Provmetálica por \$2.200 y anticipos de clientes por años anteriores por \$6.111.

**11. .- BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORTO PLAZO**

	<b>Ref.</b>	<b>2,010</b>	<b>2,009</b>
Décimo Tercero y Cuarto, Vacaciones; Fondos de Reserva; Participación Trabajadores	1	7,749	4,449
15% participación trabajadores	1	3,757	4,588
Otros		147	7,145
Saldo al 31 de diciembre		<b>11,653</b>	<b>16,182</b>

(1) El movimiento de la cuenta pasivos acumulados por el año 2010 se muestra a continuación:

	<b>2,010</b>	<b>2,009</b>
Saldo al 1 de enero	9,037	12,930
Más adiciones	27,984	18,729
Menos pagos	(25,515)	(22,622)
Saldo al 31 de diciembre	<b>11,506</b>	<b>9,037</b>

**12. .- OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORTO PLAZO**

	<b>2,010</b>	<b>2,009</b>
IESS por pagar	3,219	3,288
Accionistas	14,232	
Otras cuentas por pagar	7,028	9,528
Dividendos por pagar	73	73
Impuestos por pagar	38,071	15,674
Saldo al 31 de diciembre	<b>62,624</b>	<b>28,563</b>

### 13. .- PROVISIONES NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

La Compañía mantiene registrado un saldo acumulado de provisiones de US\$ 12.762, por jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2010.

Según se indica en los correspondientes estudios actuariales, el método utilizado es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de las pensión vitalicia mensual de US\$ 30 o US\$ 20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS y un máximo igual al salario unificado del último año y 25 años de servicio sin edad mínima de retiro; y como principales premisas el 6,5% como tasa financiera de descuento, 6,5% como tasa de interés actuarial real y el 2,4% como tasa de crecimiento de sueldos.

El movimiento de la provisión por beneficios a los empleados de largo plazo por el año 2010 se muestra a continuación:

	2010	2009
Saldo al 1 de enero	11,838	9,976
Más adiciones	924	1,862
Saldo al 31 de diciembre	<b>12,762</b>	<b>11,838</b>

### 14. .- INGRESOS DIFERIDOS

El saldo de ingresos diferidos corresponde a contratos por servicios sobre los cuales existe un diferimiento promedio al 31 de diciembre de 2010 del 22,46%.

### 15. ..- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía, al 31 de diciembre de 2010, está conformado por 34.000 participaciones, de un valor nominal de US\$.0.04 cada una, dando como resultado un capital social de US\$.1.360

### 16. .- IMPLANTACION DE NIIF POR VEZ PRIMERA

Para la preparación del balance de situación de acuerdo con las NIIF, la Compañía ha ajustado los importes previamente incluidos en sus estados financieros preparados de acuerdo a NEC. La explicación de cómo esta transición de NEC a NIIF ha afectado la situación financiera en la fecha de primera aplicación (1 de enero de 2009), al patrimonio neto al 31 de diciembre de 2009 y a los resultados del ejercicio 2009 se detalla en los cuadros siguientes y las notas explicativas siguientes:

#### 16.1. Conciliación entre el Balance de situación bajo NIIF y NEC a 1 de enero de 2009 (fecha de primera aplicación):

	<b>NEC</b>	<b>Ajustes NIIF</b>	<b>NIIF</b>
<b>Activos</b>			
Efectivo y equivalentes	24,848		24,848
Cuentas por cobrar comerciales y otras	84,621	2,173	86,794
Pagos anticipados y otros	2,173	(2,173)	-
Propiedad, planta y Equipo	21,136	42,739	63,875
Activos tributarios diferidos		5,410	5,410
<b>Total de Activos</b>	<b>132,778</b>	<b>48,149</b>	<b>180,927</b>
<b>Pasivos</b>			
Cuentas por pagar y otras	(85,407)	(3,871)	(89,278)
Pasivos acumulados y otros	(8,808)		(8,808)
Otros pasivos corrientes	(15,287)		(15,287)
Beneficios empleados largo plazo		(9,976)	(9,976)
Ingresos Diferidos		(39,159)	(39,159)
Pasivos tributarios diferidos		(11,266)	(11,266)
<b>Total Pasivos</b>	<b>(109,502)</b>	<b>(64,272)</b>	<b>(173,774)</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital Social	(1,360)		(1,360)
Reserva Legal	(697)		(697)
Reserva Facultativa			-
Otras reservas	(14,119)		(14,119)
Resultado acumulados	(7,099)		(7,099)
Resultados acumulados NIIF 1		16,123	16,123
<b>Total Patrimonio</b>	<b>(23,276)</b>	<b>16,123</b>	<b>(7,153)</b>
<b>Total de Pasivos y Patrimonio</b>	<b>132,778)</b>	<b>(48,149)</b>	<b>(180,927)</b>

**16.2. Conciliación entre el Balance de situación bajo NIIF y NEC al 31 de diciembre de 2009 (fecha de transición).**

	<b>NEC</b>	<b>Ajustes NIIF</b>	<b>NIIF</b>
<b>Activos</b>			
Efectivo y equivalentes	20,795		20,795
Cuentas por cobrar comerciales y otras	75,772	2,173	77,945
Pagos anticipados y otros	2,173	(2,173)	-
Propiedad, planta y Equipo	16,560	36,969	53,529
Activos tributarios diferidos		6,267	6,267
<b>Total de Activos</b>	<b>115,300</b>	<b>43,236</b>	<b>158,536</b>
<b>Pasivos</b>			
Cuentas por pagar y otras	(60,768)		(60,768)
Pasivos acumulados y otros	(16,182)		(16,182)
Otros pasivos corrientes	(6,094)		(6,094)
Beneficios empleados largo plazo		(11,838)	(11,838)
Pasivos tributarios diferidos		(9,471)	(9,471)
<b>Total Pasivos</b>	<b>(83,045)</b>	<b>(21,309)</b>	<b>(104,353)</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital Social	(1,360)		(1,360)
Reserva Legal	(697)		(697)
Reserva Facultativa			-
Otras reservas	(14,119)		(14,119)
Resultado acumulados	(16,079)		(16,079)
Resultados acumulados NIIF 1		(21,927)	(21,927)
<b>Total Patrimonio</b>	<b>(32,256)</b>	<b>(21,927)</b>	<b>(54,183)</b>
<b>Total de Pasivos y Patrimonio</b>	<b>(115,300)</b>	<b>(43,236)</b>	<b>(158,536)</b>

El efecto total en utilidades retenidas se muestra a continuación:

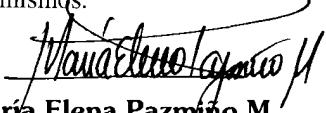
	1 de enero	31 de diciembre
<b>Ajustes de transición en utilidades retenidas</b>		
Ingresos Diferidos	39,159	(39,159)
Otros Ingresos		(2,653)
Otros Egresos	5,855	
Reconocimiento de Leasing Neto		(3,871)
Ajuste neto de propiedades planta y equipo	(38,868)	5,772
Ajuste de provisión por beneficios empleados largo plazo	9,976	1,862
<b>Efecto de transición a las NIIF en resultados acumulados</b>	<b>16,123</b>	<b>-38,050</b>

**16.3. Reconciliación entre la cuenta de resultados bajo NEC y NIIF para el año terminado a 31 de diciembre de 2009.**

	NEC	Ajustes NIIF	NIIF
Ingresos Operacionales	483,603	39,159	522,763
Costos de Venta	(379,305)	2,009	(377,296)
Gastos de Administración y Ventas	(80,008)	(5,772)	(85,780)
Gastos financieros	(447)		(447)
Otros ingresos y egresos netos	6,036	2,653	8,689
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>29,879</b>		<b>67,929</b>
Gasto 15% Trabajadores	(4,482)		(4,482)
Gasto impuesto a la renta	(9,319)		(9,319)
<b>Resultado neto</b>	<b>16,079</b>	<b>38,050</b>	<b>54,128</b>

**17. .- Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de emisión de los estados financieros, (25 de abril 2011), no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

  
**María Elena Pazmínio M.**  
**GERENTE GENERAL**

  
**Nancy Miño A.**  
**CONTADORA GENERAL**