

NOTA 9 – OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 comprende:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Préstamos bancarios corto plazo		
Helm Bank Miami (1)	150.000	150.000
Sobregiros	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2010 y 2011	<u>150.000</u>	<u>150.000</u>

(1) Esta obligación devenga intereses a una tasa fija del 4.25% anual, con vencimiento en diciembre del año 2012. Los intereses se pagan trimestralmente y el capital al vencimiento.

NOTA 10 – IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 comprende:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuesto a la renta empleados	1.626	580
Impuesto al valor agregado IVA	82.643	(1.803)
Retenciones del impuesto al valor agregado	9.941	8.403
Retenciones del impuesto a la renta	3.034	7.223
Impuesto al Valor agregado IVA compras	(155.157)	
Saldo al 31 de diciembre del 2011 y 2010	<u>(57.913)</u>	<u>14.403</u>

NOTA 11 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 comprende:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Nómina por pagar	1.886	(9.950)
Obligaciones con el IESS	68.501	19.193
Décimo cuarto sueldo	15.163	11.338
Décimo tercer sueldo	9.207	6.604
Vacaciones	23.352	9.119
Participación trabajadores	0	27.143
Indemnizaciones laborales	18.509	9.060
Otros menores	39.043	46.943
Saldo al 31 de diciembre del 2011 y 2010	<u>175.661</u>	<u>119.450</u>

NOTA 6 – ACTIVO FIJO
(Continuación)

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2011 y 2010	57.047	64.619
Adiciones y retiros (netos)	39.115	8.190
Depreciación del año	<u>(16.483)</u>	<u>(15.762)</u>
Saldo final al 31 de diciembre 2011 y 2010	<u><u>79.679</u></u>	<u><u>57.047</u></u>

NOTA 7 – CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 comprende:

	2011	2010
Exhibición de sala y remodelaciones	83,378	83,338
Activo amortizable	141,697	141,697
Otros	<u>47,016</u>	<u>-</u>
Total cargos diferidos	<u>272,091</u>	<u>225,035</u>
Menos:		
Amortización acumulada	(225,075)	(210,359)
Total al 31 de diciembre del 2011 y 2010	<u><u>47,016</u></u>	<u><u>14,676</u></u>

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2011 y 2010	14.676	32.222
Adiciones y retiros (netos)	47.056	5.559
Amortización del año	<u>(14.716)</u>	<u>(23.105)</u>
Saldo final al 31 de diciembre 2011 y 2010	<u><u>47.016</u></u>	<u><u>14.676</u></u>

NOTA 8 – COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Los términos y condiciones bajo las cuales se realizaron estas operaciones son equiparables a transacciones similares que se realizarían con terceros.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 comprende:

	<u>Cuentas por pagar</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Alfagres S.A. (1)	3.026.715	2.462.428
Saldo al 31 de diciembre del 2011 y 2010	<u><u>3.026.715</u></u>	<u><u>2.462.428</u></u>

(1) Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 el saldo pendiente por pagar a Alfagres S.A., corresponde a la adquisición de mercaderías y no genera intereses. La Administración estima que se liquidan en el corto plazo.

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR
(Continuación)

Los movimientos del año de la provisión para cuentas dudosas es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2011 y 2010	65.447	64.406
Adiciones	12.189	12.785
Utilizaciones		(11.744)
Saldo final al 31 de diciembre 2011 y 2010	<u>77.636</u>	<u>65.447</u>

NOTA 5 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 comprende:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Mercaderías nacionales e importadas	2,169,342	1,821,268
Importaciones en tránsito y otros	102,296	4,251
Saldo al 31 de diciembre del 2011 y 2010	<u>2,271,638</u>	<u>1,825,519</u>

NOTA 6 – ACTIVO FIJO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	Tasa anual de depreciación %
Maquinaria y equipo	35.992	8.716	10%
Muebles y equipos de oficina	101.582	54.416	10%
Flotas y Equipos de transporte	68.349	48.875	20%
Equipos de cómputo y comunicaciones	48.875	55.120	33%
Programas de cómputo	-	2.392	33%
Instalaciones y adecuaciones	-	38.914	10%
Herramientas	-	7.250	10%
Total de Activos	<u>254.798</u>	<u>215.683</u>	
Menos:			
Depreciación acumulada	(175.119)	(158.636)	
Total al 31 de diciembre del 2011 y 2010	<u>79.679</u>	<u>57.047</u>	

(Ver página siguiente)

deben preparar sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.

Posteriormente con fecha 20 de noviembre del 2008, se emitió la resolución No. 08.G.DSC-010, que modificó los plazos mencionados en el registro oficial antes indicado, por lo que la Compañía debe preparar sus estados financieros en base a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), a partir del 1 de enero del 2012 y se establece el año 2011 como periodo de transición. Adicionalmente con fecha 12 de enero de 2011 la Superintendencia de Compañía emitió una resolución en la cual define los parámetros para calificar a una persona jurídica como PYMES.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 la Compañía preparó sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

NOTA 3 – CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 comprende:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas Corrientes		
Banco del Pichincha C.A.	(345.896)	1.164
Banco Bolivariano S.A.	40.815	6.361
Helm Bank Miami	728	2.026
Banco de la Producción Produbanco	395.665	54.573
Fondos fijos y por depositar		
Caja chica	10.275	(191)
Caja general	6.386	22.795
Saldo al 31 de diciembre del 2011 y 2010	<u>107.973</u>	<u>86.728</u>

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 comprende:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Clientes comerciales	2.229.238	1.325.312
Saldo al 31 de diciembre del 2011 y 2010	<u>2.229.238</u>	<u>1.325.312</u>

Al 31 de diciembre del 2011, el 75% de esta cartera es considerada corriente (2010 - 55%), el 15% se encuentra pendiente de cobro con un vencimiento de entre 1 y 30 días (2010 - 18%), el restante 10% tiene un vencimiento mayor a los 31 días (2010 - 27%).

(Ver página siguiente)

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.

e. Cargos diferidos

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

f. Provisión para cuentas incobrables

Se registra con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar, en base a una evaluación individual de las mismas. Los castigos en cuentas por cobrar consideradas irrecuperables son debitados a esta cuenta. Por el año 2010 la Compañía no registró dicha provisión en función que la Administración estimo que la cartera por ese año es recuperable.

g. Participación de los trabajadores en las utilidades

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

h. 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% (2010 – 25%), sobre las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente y utilizada principalmente en la compra de maquinaria y equipos nuevos. Por los años 2011 y 2010 se aplicó la tasa del 24% y 25% respectivamente.

Adicionalmente a partir del año 2010, la Compañía debe determinar un anticipo mínimo de impuesto a la renta, mediante una base de cálculo previamente establecida por la Administración Tributaria, posteriormente debe comparar el anticipo calculado con el monto del impuesto a la renta; y, el mayor de los dos valores constituirá un pago definitivo del impuesto a la renta en el año 2011 y 2010

Además con fecha 29 de diciembre del 2010 se publicó el Código de la Producción, Comercio e Inversiones que entro en vigencia a partir de enero del 2011. Dicho código entre sus partes principales establece lo siguiente: Determinación y pago del salario digno; establecimiento de zonas especiales de desarrollo económico; reformas tributarias aduaneras; exoneración del pago del Impuesto a la Renta hasta por cinco años para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas; deducciones fiscales adicionales (100%) por la depreciación de maquinaria y equipo que preserve el medio ambiente; y, la reducción progresiva del Impuesto a la Renta hasta llegar al 22% en el año 2013.

i. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”

Mediante Resolución No. 06.Q.ICC-004 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador el 21 de agosto del 2006; y publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año se estableció que a partir del año 2009 las compañías domiciliadas en el Ecuador

BALDOSINES ALFA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida en junio de 1996 como una compañía limitada. En junio del año 2002 fue transformada a sociedad anónima. El objeto de la empresa es dedicarse a la producción, compra – venta, comercialización, distribución, permuta, importación y exportación de todo tipo de pisos, enchapes y acabados para la construcción.

Baldosines Alfa S.A., forma parte del grupo de empresas de Alfagres S.A., la cual se encuentra domiciliada en Colombia y se dedica a la producción y distribución de pisos y revestimientos para viviendas, oficinas y construcción en general. Su operación se basa en la importación desde su empresa relaciona de aproximadamente el 99% de los inventarios disponibles para la venta, los cuales no tienen ningún proceso productivo adicional. En consecuencia, las actividades de la Compañía y sus resultados dependen fundamentalmente de la vinculación y acuerdos existentes con la empresa relacionada.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES**

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) 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.

b. Ingresos y gastos

Se reconocen sobre la base de lo devengado.

c. Inventarios

Los inventarios se presentan al costo de adquisición y no exceden a su valor neto de realización.

Los productos en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

d. Activo fijo

Se muestran al costo histórico menos la correspondiente depreciación acumulada.

El valor de los activos fijos 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.

BALDOSINES ALFA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Conciliación del resultado neto del período con el flujo de efectivo provisto por actividades de operación		
Utilidad neta del año	157.474	114.341
Más cargos a resultados que no representan movimiento de fondos		
Depreciación	16.483	15.762
Amortización	14.716	23.105
Jubilación patronal	-	12.785
	<u>188.673</u>	<u>165.993</u>
Cambios en activos y pasivos corrientes		
Cuentas y documentos por cobrar	(1.261.928)	(603.491)
Inventarios	(446.119)	(882.673)
Impuestos anticipados	(82.383)	-
Gastos anticipados	(21.422)	-
Cuentas por pagar	1.746.904	1.255.029
Obligaciones laborales	56.211	62.841
Obligaciones fiscales	(72.316)	10.758
	<u>107.620</u>	<u>8.457</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>107.620</u>	<u>8.457</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

BALDOSINES ALFA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Flujos de efectivo generado por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	7.644.796	5.344.327
Efectivo pagado a proveedores, empleados	(8.642.715)	(6.483.292)
Impuesto a la renta	-	(39.466)
Compañías relacionadas	1.115.895	1.265.201
Otros Ingresos/ Egresos	<u>(10.356)</u>	<u>(78.313)</u>
 Efectivo neto provisto por actividades de operación	 <u>107.620</u>	 <u>8.457</u>
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:		
Incremento de activo fijo neto	(39.115)	(8.190)
Incremento de cargos diferidos neto	<u>(47.056)</u>	<u>(5.559)</u>
 Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	 <u>(86.171)</u>	 <u>(13.749)</u>
Flujos de efectivo proveniente de actividades de financiamiento:		
Ajustes a resultados acumulados	<u>(204)</u>	<u>-</u>
 Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	 <u>(204)</u>	 <u>-</u>
 Disminución neta de efectivo en caja y bancos	 21.245	 (5.292)
Efectivo en caja y bancos al principio de año	<u>86.728</u>	<u>92.020</u>
Efectivo en caja y bancos al fin del año	<u><u>107.973</u></u>	<u><u>86.728</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

BALDOSINES ALFA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Aportes Futura Capitalización</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2010	20.000	34.145	305.711	(28.654)	331.202
Utilidad neta del año	-	-	-	114.341	114.341
Saldo al 31 de diciembre del 2010	20.000	34.145	305.711	85.687	445.543
Ajustes a resultados acumulados	-	-	-	(204)	(204)
Utilidad neta del año	-	-	-	157.474	157.474
Saldo al 31 de diciembre del 2011	20.000	34.145	305.711	242.957	602.813

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

BALDOSINES ALFA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ventas		8.989.865	6.291.811
Descuentos y devoluciones		<u>(453.332)</u>	<u>(363.671)</u>
Ventas netas		8.536.533	5.928.140
Costo de ventas		<u>(6.333.283)</u>	<u>(4.411.669)</u>
Utilidad Bruta		2.203.250	1.516.471
Gastos de administración		(417.586)	(317.656)
Gastos de ventas		(1.500.760)	(939.552)
Gastos financieros		<u>(117.074)</u>	<u>(117.074)</u>
Utilidad Operacional		167.830	259.263
Otros ingresos (egresos) neto		<u>(10.356)</u>	<u>(78.313)</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta		157.474	180.950
Participación trabajadores		-	(27.143)
Impuesto a la renta		-	(39.466)
Utilidad neta del año		<u><u>157.474</u></u>	<u><u>114.341</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

BALDOSINES ALFA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Referencia a Notas	2011		2010		PASIVO Y PATRIMONIO	Referencia a Notas	2011		2010	
ACTIVO CORRIENTE						PASIVO CORRIENTE					
Caja y bancos	3	107.973	86.728	Cuentas por pagar	8	658.850	26.967				
Documentos y cuentas por cobrar	4	2.229.238	1.325.312	Proveedores		3.026.715	2.462.428				
Clientes	4	(77.636)	(65.447)	Compañías relacionadas		174.086	20.643				
Provisión para cuentas				Anticipo de clientes	8	518.311	121.020				
Cuentas del personal	4	16.508	9.263	Otras cuentas por pagar	9	150.000	150.000				
Otras cuentas por cobrar		401.437	38.491	Obligaciones bancarias	9	(57.913)	14.403				
Créditos tributarios		132.890	50.507	Impuestos por pagar	10	175.661	119.450				
Pagos anticipados		39.780	18.358	Provisiones y acumulaciones	11						
Inventarios	5	2.271.638	1.825.519								
Total del activo corriente		5.121.828	3.288.731	Total del pasivo corriente		4.645.710	2.914.911				
ACTIVOS FIJOS	6	79.679	57.047	PATRIMONIO (ver estado)		602.813	445.543				
CARGOS DIFERIDOS	7	47.016	14.676	Total del Pasivo y Patrimonio		5.248.523	3.360.454				
Total del Activo		5.248.523	3.360.454								

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



EuraAuditInternational

Quito, 10 de mayo del 2013

A los Accionistas de

BALDOSINES ALFA S.A.

Limitación

4. Al 31 de diciembre del 2011 la Compañía se encuentra en un proceso de rectificación de sus declaraciones de impuestos mensuales por lo cual no nos fue posible identificar posibles ajustes que sean necesarios producto de este proceso de rectificación.

Opinión

5. En nuestra opinión, excepto por el efecto del ajuste, reclasificación ó divulgación adicional, si la hubiere, que podrían haberse determinado de no haber mediado la limitación en el alcance de nuestro trabajo descrito en el párrafo 4 anteriores, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Baldosines Alfa S.A., al 31 de diciembre del 2011, y el resultado de sus operaciones, sus cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Énfasis

6. Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención respecto del asunto descrito en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos. Las operaciones de la Compañía corresponden principalmente a la venta de productos que son adquiridos a partes de un mismo grupo económico, a los precios y bajo las condiciones establecidas con dichas entidades relacionadas. Por lo expuesto precedentemente las transacciones y saldos con empresas relacionadas inciden en la determinación de la situación financiera de la Compañía.

Paredes Santos & Asociados

No. De registro en la
Superintendencia de
Compañías: 327

Dr. Luis Paredes
Socio

No. de Registro Nacional
De Contadores: 8376



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



EuraAuditInternational

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 15 de mayo del 2013

A los Accionistas de

BALDOSINES ALFA S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Baldosines Alfa S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio 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 Baldosines Alfa S.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. Excepto por lo mencionado en el párrafo 4 siguiente. Condujimos nuestra auditoría 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. Al efectuar esta evaluación de 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 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.

BALDOSINES ALFA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ÍNDICE

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:

US\$. Dólares estadounidenses
NIC Normas Internacionales de Contabilidad.
NIIF Normas Internacionales de Información Financiera.

BALDOSINES ALFA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

NOTA 16 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de mayo del 2013) 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.

NOTA 12 – CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 la Compañía está constituida por un capital social de 20,000 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 1,00.

NOTA 13 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, 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 no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 14 – PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De acuerdo con disposiciones legales vigentes en el Ecuador, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado dentro de un mismo período fiscal, operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, por un importe acumulado superior a US\$ 3 millones, se encuentran obligados a presentar a la Administración Tributaria un anexo de Precios de Transferencia y por montos superiores a US\$ 5 millones adicional al anexo deben presentar un Informe Integral de Precios de Transferencia. La Compañía por el año 2010 presentó a la Administración Tributaria el anexo de Precios de Transferencia y por el 2011 debe presentar el anexo de Precios de Transferencia.

NOTA 15 – CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
(Pérdida) Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	157,474	180,950
(-) Participación trabajadores	(23,621)	(27,143)
(+) Gastos no deducibles	181,437	53,659
(-) Deducción por incremento neto de empleados	(246,614)	(47,029)
(-) Deducción por leyes especiales	(7,244)	(2,571)
Amortización pérdidas año 2009	-	-
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>61,432</u>	<u>157,866</u>
Impuesto a la renta causado	14,744	39,467
= Impuesto a la renta causado mayor que anticipo	14,744	-
(+) Saldo pendiente de pago	14,744	-
(-) Retenciones en la fuente	(82,383)	(48,178)
(-) Crédito tributario años anteriores	(47,257)	-
Saldo a favor	<u>(114,896)</u>	<u>(8,712)</u>