

PROTROPIC CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de pérdidas y ganancias

Estados de evolución del patrimonio

Estados de flujo de fondos

Notas a los estados financieros

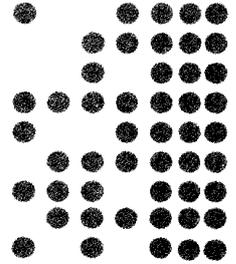
Abreviaturas usadas:

US\$. Dólares estadounidenses

NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad

I.S.S.F.A Instituto Seguro Social de las Fuerzas Armadas

N.I.I.F Normas Internacionales de Información Financiera



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

12 de abril del 2012

A los Señores Socios de: **PROTROPIC CIA. LTDA.**

Estados financieros Auditados

1. Hemos auditado el balance general adjunto de PROTROPIC CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de evolución del patrimonio y de flujo de fondos por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2010 fueron auditados y hemos emitido un informe con fecha 28 de abril del 2011, el mismo que contiene una opinión con una salvedad, misma que se detalla a continuación.

a) Debido a la fecha de nuestra contratación como auditores externos, no pudimos presenciar los conteos físicos de inventarios efectuados por la compañía con corte al 31 de diciembre del 2010.

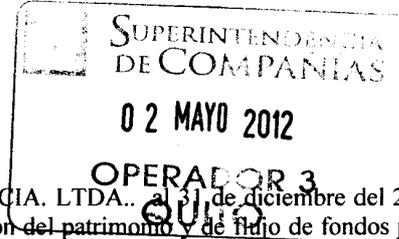
Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros.

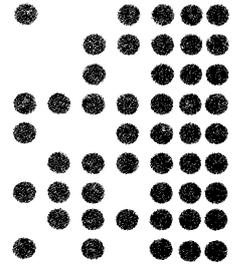
2. La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios contables generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; la selección y aplicación de políticas de contabilidad apropiadas; y, la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor independiente

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las que requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentados en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia 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 nuestra opinión de auditoría.





Opinión del auditor independiente

5. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de Protropic Cia. Ltda. al 31 de diciembre del 2011 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio, y sus flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios contables generalmente aceptados en el Ecuador.

Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

6. La compañía prepara sus estados financieros con base en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, los resultados de su operación y flujos de efectivo de Protropic Cia. Ltda. de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

Informe de cumplimiento tributario

7. Nuestro informe sobre el cumplimiento por parte de la compañía sobre la determinación y pago de las obligaciones tributarias establecidas por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento se emitirá por separado.

BCG Business Consulting Group
BCG Business Consulting Group
del Ecuador Cía. Ltda.
Registro Nacional de Auditores
Externos No. SC.RNAE-376

[Signature]
M.B.A. Jefferson Galarza Salazar
Socio División de Auditoría
Registro Nacional de Contadores
No.25987 (apoderado)



[Signature]
Roberto Arpi Hidalgo
Socio División de Auditoría
Registro Nacional de Contadores No.22730

PROTROPIC CIA. LTDA.
BALANCES GENERALES
31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	<u>2011</u>	<u>2010</u>	PASIVO Y PATRIMONIO	<u>2011</u>	<u>2010</u>
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y bancos	(277.713)	1.853	Sobregiro bancario		115.659
Inversiones temporales			Proveedores	248.711	631.064
Documentos y cuentas por cobrar			Anticipos clientes		
Clientes	128.453	400.438	Otras cuentas por pagar	266.530	10.694
Empleados	32.648	2.490	Socios	79.004	29.004
Relacionadas			Obligaciones Sociales por pagar	92.734	123.158
Otras cuentas por cobrar	113.713	1.511.293	Impuestos por pagar	<u>26.100</u>	<u>29.956</u>
Impuestos anticipados	231.249	138.158	Pasivo Corriente	<u>713.079</u>	<u>939.535</u>
Inventarios	<u>164.132</u>	<u>232.876</u>	Obligaciones Largo plazo	<u>399.000</u>	<u>1.643.337</u>
Total del activo corriente	<u>392.482</u>	<u>2.287.108</u>	Total Pasivo	1.112.079	2.582.872
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	1.329.670	1.071.607	PATRIMONIO (ver estado adjunto)	628.467	794.237
CARGOS DIFERIDOS	18.394	18.394	Total Pasivo y Patrimonio	<u>1.740.546</u>	<u>3.377.109</u>
Total del Activo	<u>1.740.546</u>	<u>3.377.109</u>			

Ing. Esteban Muñoz
Gerente General

Lcdo. Byron Armendáriz
Contador General

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

PROTROPIC CIA. LTDA..
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
5307366,12		
Ventas		
Nacionales	235.399	234.291
Exterior	5.016.647	4.541.701
Total Ventas	<u>5.252.046</u>	<u>4.775.992</u>
Costo de Producción y Ventas		
Ventas	(2.817.427)	(2.640.800)
Produccion	(1.131.227)	(1.151.554)
Total Costo de ventas	<u>(3.948.654)</u>	<u>(3.792.354)</u>
Utilidad Bruta	1.303.392	983.638
Gastos Operativos		
De Administración	(635.246)	(469.760)
De Venta	(406.854)	(303.437)
Utilidad (Pérdida) en Operación	<u>261.292</u>	<u>210.441</u>
Gastos Financieros	(126.449)	(8.205)
Otros ingresos y (egresos) neto	55.320	7.716
Utilidad antes participación trabajadores e impuesto a la renta	<u>190.163</u>	<u>209.952</u>
Utilidad del Ejercicio	<u><u>190.163</u></u>	<u><u>209.952</u></u>

Ing. Esteban Muñoz
Gerente General

Lcdo. Byron Armendáriz
Contador General

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

PROTROPIC CIA. LTDA.
ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2009	2.000	3.225	303.151	275.909	584.285
Utilidad Neta del Ejercicio				209.952	209.952
Apropiación Reserva legal					-
Saldo al 31 de diciembre del 2010	2.000	3.225	303.151	485.861	794.237
Registro Impuesto a la renta y participacion trabajadores año anteriores				(72.713)	(72.713)
Otros Ajustes				1.157	1.157
Determinación Impuesto a la renta Servicio Rentas Internas				(284.377)	(284.377)
Resultado del ejercicio				190.163	190.163
Saldo al 31 de diciembre del 2011	2.000	3.225	303.151	320.091	628.467

Ing. Esteban Muñoz
Gerente General

Lcdo. Byron Armendáriz
Contador General

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

PROTROPIC CIA. LTDA..
ESTADO DE FLUJO DE FONDOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Flujo de fondos generados por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	5.465.859	4.658.198
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3.547.439)	(4.379.720)
Intereses pagados	(126.449)	(8.205)
Otros ingresos/egresos (neto)	<u>55.320</u>	<u>7.716</u>
Fondos netos provistos por actividades de operación	1.847.291	277.989
Flujo de fondos aplicados a las actividades de inversión:		
(Incremento) disminución de Activo fijo (neto de retiros)	<u>(410.928)</u>	<u>(325.110)</u>
Fondos netos utilizados en actividades de inversión	(410.928)	(325.110)
Flujo de fondos provenientes de actividades de financiamiento:		
Ajustes resultados acumulados	(283.220)	
Participacion trabajadores e impuesto a la renta 2010	(72.713)	
Disminución cuentas por pagar largo plazo	(1.244.337)	
Incremento obligaciones bancarias	164.281	40.299
Fondos netos utilizados en actividades de financiamiento	<u>(1.435.989)</u>	<u>40.299</u>
Aumento (Disminución) neto de fondos	374	(6.822)
Efectivo al principio de año	<u>1.853</u>	<u>8.675</u>
Efectivo al fin del año	<u>2.227</u>	<u>1.853</u>

Ing. Esteban Muñoz
Gerente General

Lcdo. Byron Armendáriz
Contador General

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

PROTROPIC CIA. LTDA..
ESTADO DE FLUJO DE FONDOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)
(Continuación)

Conciliación del resultado neto del período con el flujo de fondos provistos por actividades de operación	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad neta del año	190.163	209.952
Más cargos a resultados que no representan movimiento de fondos		
Depreciación	152.865	101.012
Provision Cuentas Incobrables		
Amortizacion diferidos		
Reserva Legal		
Apropiacion de Gastos		
Total cargos que no requieren de movimiento de efectivo	<u>152.865</u>	<u>101.012</u>
	343.028	310.964
+/- Cambios en activos y pasivos corrientes		
Cuentas y documentos por cobrar	1.639.407	(170.412)
Inventarios	68.744	(232.876)
Gastos anticipados	(93.091)	(78.368)
Cuentas y documentos por pagar	(76.517)	496.932
Beneficios sociales	(30.082)	(70.565)
Impuestos por pagar	(4.198)	22.314
Fondos netos provistos por actividades de operación	<u><u>1.847.291</u></u>	<u><u>277.989</u></u>

Ing. Esteban Muñoz
Gerente General

Lcdo. Byron Armendáriz
Contador General

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

PROTROPIC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2011

NOTA 1 - OPERACIONES

Protropic Cía. Ltda., fue constituida el 4 de agosto de 1997, con el objeto social de sembrar, producir, cosechar, procesar, envasar, comprar, vender productos vegetales para consumo local y exportación, siendo su principal objetivo, el procesamiento y envase de vegetales.

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

a. Preparación de los estados financieros

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

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's)

Mediante Resolución No.08.G.DSC.010 emitida el 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías estableció un calendario para que las compañías sujetas a su control apliquen las "Normas Internacionales de Información Financiera". Con base en esta Resolución, el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF's aplicables a la compañía será:

- a) **Estados financieros de apertura:** Corresponden a los primeros estados financieros que se deberán presentar utilizando las disposiciones contenidas en las NIIF's. Los estados financieros que se sujetaran a este proceso de conversión serán los emitidos por la compañía al 31 de diciembre del 2010
- b) **Estados financieros intermedios:** Corresponden a los estados financieros que se deberán presentar (para efectos comparativos) utilizando las disposiciones contenidas en las NIIF's. Los estados financieros que se sujetaran a este proceso de conversión serán los emitidos por la compañía al 31 de diciembre del 2011
- c) **Estados financieros con arreglo a las NIIF's:** Corresponden a los estados financieros que se deberán presentar y preparar utilizando las disposiciones contenidas en las NIIF's. La preparación de estos estados financieros se efectuará a partir del 1 de enero del 2012.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la compañía se encuentra en proceso de implementación las Normas Internacionales de Información Financiera.

b. Ingresos y gastos

Los ingresos se reconocen cuando se entrega los productos a los clientes y se emite los respectivos comprobantes de venta. Los gastos se reconocen por el método del devengado

c. Inventarios

Los inventarios de materia prima, suministros y otros se presentan al costo histórico, utilizando el método de valoración costo promedio. El saldo no excede a su valor de mercado.

d. Impuestos Anticipados

Se encuentra conformado por retenciones en la fuente de impuestos efectuados a la compañía, crédito tributario de Impuesto al valor agregado, seguros que serán devengados en el tiempo en que se utilicen dichos activos.

e. Propiedades, planta y equipos

Se muestran a su costo histórico, o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada; el monto neto de los activos fijos no excede su valor de utilización económica.

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.

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

f. Participación de los trabajadores en las utilidades

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

g. Provisión para impuesto a la renta

A partir del año 2010, el impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia, para lo cual podrá utilizar las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta

Para los años 2011 y 2010, el impuesto a la renta reconocido en resultados durante el periodo que se informa fue establecido con base en el impuesto a la renta causado.

Impuestos a la renta causado

El impuesto a la renta causado se calcula sobre la base imponible del impuesto a la renta, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. Para los años 2011 y 2010, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 24% y 25 respectivamente; esta tarifa se reduce al 15% para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias de hasta los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- a) El 0,4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- b) El 0,4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- c) El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- d) El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará el 50% restante de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- a) Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- b) Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.
- c) Creación del salario digno
- d) La reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades de acuerdo con el siguiente calendario: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012, y, 22% para el año 2013 y los años siguientes.

h. Reserva legal –

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

i. Reserva de capital

El saldo acreedor de la Reserva de valuación podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los socios al liquidarse la Compañía.

NOTA 3 – CAJA – BANCOS

Al 31 de diciembre del 2011 comprende:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Fondos Rotativos	344	570
Banco del Pichincha	1.883	1.283
Total	<u><u>2.227</u></u>	<u><u>1.853</u></u>

NOTA 4 – CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2011 comprende:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Nacionales	-	224.468
Extranjeros	128.453	175.970
Total	<u><u>128.453</u></u>	<u><u>400.438</u></u>

NOTA 5 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011 comprende:

Anticipo proveedores de palmito	39.350	1.321.891
Anticipo proveedores de insumos	523	58.100
Anticipo proveedores de Suministros		4.554
Anticipo proveedores de Servicios	73.477	125.488
Otras	363	1.260
Total	<u><u>113.713</u></u>	<u><u>1.511.293</u></u>

NOTA 6 – IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2011 comprende:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Retenciones impuesto a la renta	1.335	1.480
Crédito tributario impuesto al valor agregado	163.766	63.272
Anticipo impuesto a la renta	42.358	31.978
Otras cuentas por cobrar S.R.I.	23.728	41.428
Seguros	62	
Total	<u><u>231.249</u></u>	<u><u>138.158</u></u>

NOTA 7 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011 comprende:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Materia prima		854
Suministros y materiales	52.278	82.170
Productos quimicos	11.697	3.185
Insumos y fertilizantes	4.232	2.290
Varios	95.925	71.077
Producto terminados		73.300
Total	<u><u>164.132</u></u>	<u><u>232.876</u></u>

NOTA 8 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	Tasa anual de depreciación %
Terrenos	16.101	16.101	
Construcciones en curso	150		
Depreciables			
Edificios	398.035	215.682	5%
Instalaciones	102.313	102.313	10%
Maquinaria y equipo	558.737	490.654	10%
Equipos y accesorios	200.082	170.284	20%
Muebles y enseres	75.446	73.092	10%
Vehiculos	261.130	201.047	10%
Equipo de computación	69.502	72.576	33%
Equipo de oficina	17.154	17.154	10%
Equipo de comunicación	19.200	18.138	
Equipo de laboratorio	8.274	8.274	
Cerramientos	10.049	10.049	10%
	<u>1.736.173</u>	<u>1.395.364</u>	
Menos:			
Depreciación acumulada	<u>(406.503)</u>	<u>(323.757)</u>	
Total al 31 de diciembre del 2011	<u><u>1.329.670</u></u>	<u><u>1.071.607</u></u>	

El movimiento del rubro en el año es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldos netos al inicios del año	1.071.607	847.509
Adiciones y retiros (netos)	410.928	325.110
Depreciación del año	<u>(152.865)</u>	<u>(101.012)</u>
Saldos netos a finales del año	<u>1.329.670</u>	<u>1.071.607</u>

NOTA 9 – OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 se encuentra conformado por:

	2011	2010
Iess por pagar	35.793	48.488
Sueldos por pagar	34.314	10.399
Décimo tercer sueldo	3.425	37.346
Décimo cuarto sueldo	11.075	23.979
Vacaciones	4.185	2.946
Otros	<u>3.942</u>	
Total al 31 de diciembre del 2011	<u>92.734</u>	<u>123.158</u>

NOTA 10 – IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 se encuentra conformado por:

	2011	2010
Iva en ventas	16.963	5.670
Renta empresa	632	(835)
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	2.732	7.510
Retenciones en la fuente impuesto al valor agregado	5.773	17.611
Total al 31 de diciembre del 2011	<u>26.100</u>	<u>29.956</u>

NOTA 11 – OBLIGACIONES LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2011 se encuentra conformado por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Obligaciones largo plazo	399.000	1.643.337
Total al 31 de diciembre del 2010	<u>399.000</u>	<u>1.643.337</u>

Corresponde a dinero prestado por los socios de la compañía los mismos que no tienen plazo de vencimiento ni generan interés.

NOTA 12 – CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2011 comprende 50.000. Participaciones de un valor nominal de US\$ 0,04.

NOTA 13– ASPECTOS TRIBUTARIOS

Situación fiscal -

La administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente.

NOTA 14 – CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

La conciliación tributaria aplicada al año 2011 fue la siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad Contable	190.163	209.952
15% Participación trabajadores	<u>28.524</u>	<u>31.493</u>
	161.639	178.459
(+) Gastos no deducibles	117.335	4.239
(-) Disminución por pago a trabajadores con discapacidad	(14.235)	(17.817)
Base imponible de impuesto a la renta	264.739	164.881
25% Impuesto a la renta	<u>63.537</u>	<u>41.220</u>

NOTA 15 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (12 de abril del 2012) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.