

6474

MECANICA DE PRECISION
LEMA DEL PACIFICO MEPRELPA S.A.

Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2009 y 2008
Conjuntamente con el informe de los
Audidores Externos



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **MECANICA DE PRECISION LEMA DEL PACIFICO S.A.:**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **MECANICA DE PRECISION LEMA DEL PACIFICO S.A.**, al 31 de diciembre de 2009 y el correspondiente estado de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas 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. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2008 fueron auditados por otro auditor, cuyo informe emitió con fecha 12 de marzo de 2009 y no contiene salvedades.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

2. La Gerencia es responsable por 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 del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen distorsiones importantes, causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor externo

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos de auditoría que aplicamos 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 el control interno de la Compañía que le es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría

(Continúa en la siguiente página...)

A los Accionistas de **MECANICA DE PRECISION LEMA DEL PACIFICO S.A.:**

(Continuación...)

apropiados en 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 que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que 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 la auditoría.

Salvedades:

4. No hemos recibido respuesta a nuestras solicitudes de confirmación de saldos enviadas con corte al 31 de diciembre de 2009, de clientes por US\$36.152, partes relacionadas por cobrar por US\$1.055.818 (ver nota a los estados financieros N° 5), partes relacionadas por pagar por US\$47.133 (ver nota a los estados financieros N° 9).
5. Al 31 de diciembre de 2009, se incluyen saldos que vienen desde años anteriores desglosados de la siguiente forma: cuentas por cobrar a Itaipos por US\$596.473, C.A. Ecuatoriana de Cerámica por US\$246.813 e Inporsan S.A. por US\$35.564 y en cuentas por pagar a Inmobiliaria Cermosa S.A. por US\$47.133; asimismo, los saldos entre partes relacionadas no han sido conciliados.

Opinión

6. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes si los hubiere, por lo mencionado en los párrafos N° 4 y N° 5, los estados financieros indicados en el párrafo 1, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MECANICA DE PRECISION LEMA DEL PACIFICO S.A.**, al 31 de diciembre de 2009, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

(Continúa en la siguiente página...)



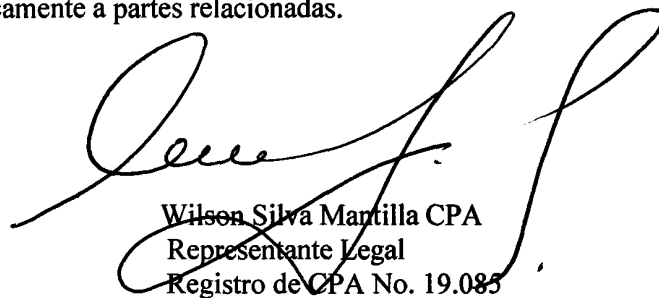
A los Accionistas de **MECANICA DE PRECISION LEMA DEL PACIFICO S.A.:**

(Continuación...)

Párrafo de énfasis

7. La Compañía presta sus servicios básicamente a partes relacionadas.


AENA, Auditores y Consultores
Registro en la Superintendencia
de Compañías del Ecuador N° 221

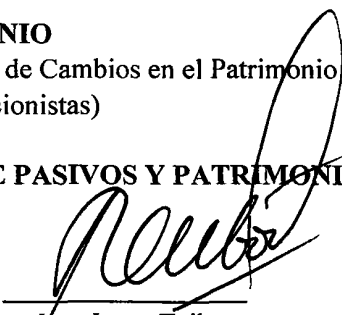
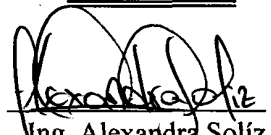

Wilson Silva Mantilla CPA
Representante Legal
Registro de CPA No. 19.085

Quito DM, 27 de febrero de 2010

MECANICA DE PRECISION LEMA DEL PACIFICO MEPRELPA S.A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008

(Expresados en dólares americanos)

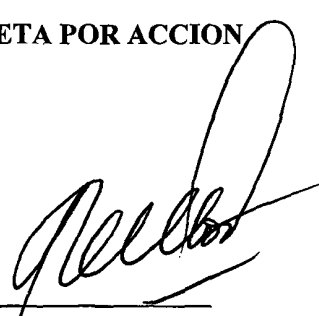
	<u>NOTAS</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y equivalentes	4	26.024	17.562
Cuentas por cobrar	5	1.132.893	998.691
Inventarios	6	96.723	90.269
Otras cuentas por cobrar	7	26.764	16.707
Total activos corrientes		<u>1.282.404</u>	<u>1.123.229</u>
Inversiones permanentes		428	403
PLANTA Y EQUIPO	8	<u>333.828</u>	<u>362.329</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u><u>1.616.660</u></u>	<u><u>1.485.961</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	9	127.441	170.818
Proveedores, partes relacionada y financiera	10	<u>184.380</u>	<u>147.700</u>
Total pasivos corrientes		311.821	318.518
PASIVOS A LARGO PLAZO:			
Obligaciones financieras	11	31.152	112.711
Jubilación patronal y desahucio	11	<u>14.801</u>	<u>13.096</u>
		45.953	125.807
PATRIMONIO (Ver Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas)		<u>1.258.886</u>	<u>1.041.636</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>1.616.660</u></u>	<u><u>1.485.961</u></u>
 Ing. Jorge Talbot Gerente General		 Ing. Alexandra Solíz Contadora General	


Las notas adjuntas (1 a 16) son parte integrante de estos estados financieros

MECANICA DE PRECISION LEMA DEL PACIFICO MEPRELPA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008
(Expresados en dólares americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
VENTAS NETAS	1	728.731	649.011
COSTO DE VENTAS		<u>-333.578</u>	<u>-324.342</u>
MARGEN BRUTO		<u>395.153</u>	<u>324.669</u>
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		<u>-46.323</u>	<u>-52.261</u>
UTILIDAD EN OPERACIONES		<u>348.830</u>	<u>272.408</u>
OTROS EGRESOS		<u>-7.282</u>	<u>-26.604</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>341.548</u>	<u>245.804</u>
MENOS:			
Participación a trabajadores	12	-51.232	-36.871
Impuesto a la renta	12	<u>-73.066</u>	<u>-43.946</u>
Total		<u>-124.298</u>	<u>-80.817</u>
UTILIDAD NETA DEL AÑO		<u>217.250</u>	<u>164.987</u>
UTILIDAD NETA POR ACCION		<u>0,38</u>	<u>0,37</u>


Ing. Jorge Talbot
Gerente General


Ing. Alexandra Solíz
Contadora General

Las notas adjuntas (1 a 16) son parte integrante de estos estados financieros

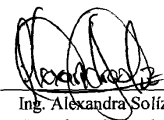
MECANICA DE PRECISION LEMA DEL PACIFICO MEPRELP S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008
(Expresados en dólares americanos)

	Capital social (Nota 13)	Aportes para aumentos capital	Reserva legal (Nota 14)	Reserva de capital	Reserva facultativa	Utilidades acumuladas	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2007	430.000	57.198	51.835	236.865	12.492	88.258	876.648
Apropiación de reserva legal	-	-	16.499	-	-	-16.499	-
Aumento de capital	120.000	-	-	-34.500	-	-85.500	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	164.988	164.988
Saldo al 31 de diciembre de 2008	550.000	57.198	68.334	202.365	12.492	151.247	1.041.636
Aumento de capital	50.000	-	-	-	98.489	-148.489	-
Apropiación de reserva legal	-	-	21.725	-	-	-21.725	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	217.250	217.250
Saldo al 31 de diciembre de 2009	600.000	57.198	90.059	202.365	110.981	198.283	1.258.886



Ing. Jorge Talbot
Gerente General



Ing. Alexandra Solís
Contadora General

Las notas adjuntas (1 a 16) son parte integrante de estos estados financieros

MECANICA DE PRECISION LEMA DEL PACIFICO MEPRELPA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008
(Expresados en dólares americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS			
ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Recibido de clientes		584.473	535.282
Pagado a proveedores y empleados		-299.323	-359.654
Impuesto a la renta		-73.066	-43.946
Participación trabajadores		-51.232	-36.871
Intereses pagados		-22.616	-26.644
Otros (egresos) ingresos		-7.282	40
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		130.954	68.207
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS			
ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Adiciones de planta y equipo		-25.212	-3.391
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		-25.212	-3.391
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS			
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Obligacion financiera		-97.280	-53.717
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		-97.280	-53.717
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:			
Incremento neto durante el año		8.462	11.099
Saldo al inicio del año		17.562	6.463
Saldo al final del año		26.024	17.562

(Continúa en la siguiente página...)

Las notas adjuntas (1 a 16) son parte integrante de estos estados financieros

MECANICA DE PRECISION LEMA DEL PACIFICO MEPRELPA S.A.

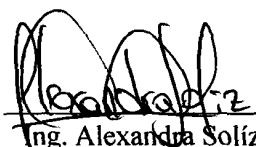
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008
(Expresados en dólares americanos)

(Continuación...)

	<u>NOTAS</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION			
Utilidad neta del año		217.250	164.987
Ajustes para conciliar la utilidad neta del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:			
Depreciación de planta y equipo	8	53.713	51.187
Jubilación patronal y desahucio	11	1.705	5.450
Provisión participación trabajadores	12	-51.232	-36.871
Provisión impuesto a la renta	12	-73.066	-43.946
Cambios netos en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		-144.260	-113.729
Inventarios		-6.454	-12.934
Otras cuentas por cobrar		-23	-35
Cuentas por pagar		-7.982	-44.535
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar		141.303	98.633
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION		<u>130.954</u>	<u>68.207</u>



Ing. Jorge Talbot
Gerente General



Ing. Alexandra Solíz
Contadora General

Las notas adjuntas (1 a 16) son parte integrante de estos estados financieros

MECANICA DE PRECISION LEMA DEL PACIFICO MEPRELPA S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008
(Expresadas en dólares americanos)

1. OBJETO DE LA COMPAÑIA

La Compañía se constituyó en la República del Ecuador el 12 de diciembre de 1994 en la ciudad de Cuenca, su objeto principal es la fabricación y comercialización de moldes, matrices, prensa, maquinarias, partes y piezas necesarias para la actividad industrial. La mayoría de ventas son a partes relacionadas.

2. RESUMEN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DE LA ECONOMIA ECUATORIANA

En el mes de marzo del año 2000 el Ecuador adoptó el dólar americano como moneda oficial; un resumen de la evolución de los principales indicadores de la economía ecuatoriana desde hace cinco años, es el siguiente:

<u>Indicador</u>	<u>Año</u>				
	<u>2005</u>	<u>2006</u>	<u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>2009</u>
% de inflación anual	4,36	2,87	3,3	8,83	4,31
Balanza Comercial: Superávit (Déficit) (millones de dólares)	912	1.055	1.189	1.373	-332
Salario Mínimo (en dólares)	150	160	170	200	218
Deuda Externa Pública (en millones de dólares)	10.851	10.215	10.328	10.028	7.392
Deuda Externa Privada (en millones de dólares)	6.662	6.143	5.790	7.739	5.921

3. POLITICAS CONTABLES PARA LA PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Esquema de políticas contables al 31 de diciembre de 2009 y 2008

La Compañía prepara y presenta sus estados financieros principalmente de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), la Junta de Directores y otros cuerpos directivos de la empresa son los responsables de la preparación y presentación de los estados financieros. La gerencia de la Compañía ha seleccionado y aplicado las políticas contables de la Empresa de manera que los estados financieros cumplan con todos los requerimientos de cada NEC y permitan una presentación estructurada de la posición financiera y las transacciones realizadas por la Empresa. Los estados financieros presentan los resultados de la administración de los recursos confiados a la gerencia de la Compañía.

El Ecuador ha adoptado algunas Normas Internacionales de Contabilidad en ausencia de una NEC específica, la gerencia puede utilizar su juicio para desarrollar una política contable que provea información más útil a los usuarios, al hacer este juicio, la gerencia debe considerar: a) los requerimientos en las NEC que se refieren a asuntos similares, b) las definiciones, criterios establecidos por el Comité de Pronunciamientos del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador; y, c) pronunciamientos de otros organismos para el establecimiento de normas y prácticas aceptadas en la industria a la que pertenece la Empresa.

Un resumen de las principales Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas por la Compañía y de las disposiciones tributarias en el Ecuador, es el siguiente:

Provisión para cartera de dudosa recuperación.- Sirve para cubrir posibles pérdidas que se puedan producir en la recuperación de cartera. Para efectos tributarios la Ley acepta como gasto del año únicamente el 1% de los créditos concedidos durante el mismo y que estén vigentes al cierre del período fiscal.

Inventarios.- Al costo promedio de adquisición.

Ingresos, costos y gastos.- Se contabilizan sobre la base de lo devengado.

Planta y equipo.- Al costo de adquisición; los activos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, aplicando los porcentajes de depreciación establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno.

(Continúa en la siguiente página...)

3. POLITICAS CONTABLES PARA LA PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación...)

Provisión jubilación patronal y desahucio.- Se actualiza con base al correspondiente cálculo matemático actuarial, la Compañía provisiona para los trabajadores que tienen más de diez años en la misma. Para efectos tributarios únicamente se considera como gasto deducible del año, la provisión para aquellos trabajadores que tienen más de 10 años de servicio en la Compañía.

Participación trabajadores.- Se constituye a la tasa del 15% de la utilidad contable y se carga contra los resultados del año.

Impuesto a la renta.- Se calcula a la tasa del 25% sobre la utilidad tributable y se carga a resultados del año. Si la Compañía decide reinvertir las utilidades del año aplicará la tasa del 15% siempre y cuando aumente el capital social por igual valor al de la reinversión en maquinaria nueva o equipos que lo destinen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo.

Utilidad neta por acción.- La utilidad neta por acción se calcula dividiendo la utilidad neta del año por el número promedio de acciones en circulación.

Registros contables y unidad monetaria.- Los registros contables de la Empresa son llevados en dólares americanos, que es la moneda de circulación oficial en el Ecuador a partir de marzo del año 2000.

4. CAJA Y EQUIVALENTES

El rubro está conformado por:

	2009	2008
Caja	1.500	1.500
Bancos	24.524	16.062
	<u>26.024</u>	<u>17.562</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El rubro está conformado por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Clientes	50.866	25.679
Partes Relacionadas (1)	1.079.454	971.891
Anticipo proveedores	2.647	1.195
Menos – Provisión para cartera de dudosa recuperación (2)	<u>-74</u>	<u>-74</u>
	<u>1.132.893</u>	<u>998.691</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2009 se incluyen cuentas por cobrar a Itaipisos S.A. por 595.829 y cuentas por cobrar a C.A. Ecuatoriana de Cerámica por 384.424.

Las cuentas por cobrar Partes Relacionadas incluyen cartera vencida por más de 8 años.

Las cuentas por cobrar a clientes están libres de gravámenes y no han sido entregadas en garantía de obligaciones con terceros.

6. INVENTARIOS

El rubro está conformado por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Materiales y suministros	73.762	50.885
Inventarios en proceso	14.277	17.467
Importaciones en tránsito	8.684	21.917
	<u>96.723</u>	<u>90.269</u>

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El rubro está conformado por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Empleados	2.332	228
Retenciones en la fuente	12.576	11.601
Anticipo Impuesto a la Renta	10.372	3.473
Impuesto al Valor Agregado	1.484	1.405
	<u>26.764</u>	<u>16.707</u>

8. PLANTA Y EQUIPO

El rubro está conformado por:

	% de tasa anual de depreciación	2009	2008
Maquinaria y equipo	10	870.674	846.227
Equipo de computación	33	2.609	1.845
Instalaciones	10	17.476	17.476
Muebles y enseres	10	2.972	2.972
Equipo de comunicación	10	1.072	1.072
Herramientas	10	10.931	10.931
Adecuaciones locales	10	23.782	23.782
Equipos de oficina	10	944	944
Total		930.460	905.249
Menos - Depreciación acumulada		-596.632	-542.920
Neto		333.828	362.329

El movimiento del rubro durante el año es el siguiente:

	2009	2008
Saldo al inicio del año	362.329	410.126
Movimientos del año:		
Adquisiciones (1)	25.212	3.390
Depreciación del año	-53.713	-51.187
Saldo al final del año	333.828	362.329

(1) Incluye en el año 2009 compra de montacargas por 23.544.

9. PROVEEDORES, PARTE RELACIONADA Y FINANCIERA

Las cuentas por pagar están conformadas de la siguiente manera:

	2009	2008
Proveedores	30.609	33.313
Partes relacionadas (1)	48.227	73.180
Obligación financiera (2)	48.605	64.325
	127.441	170.818

(1) Ver Anexo 1 donde se detallan todos los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas, este anexo está adjunto a las notas a los estados financieros al final de las mismas.

(Continúa en la siguiente página...)

9. PROVEEDORES, PARTE RELACIONADA Y FINANCIERA

(Continuación...)

(2) Ver nota a los estados financieros N° 11.

10. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El rubro está conformado por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Impuesto al Valor Agregado	13.696	4.019
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado	244	310
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta	545	631
Beneficios sociales (2)	8.611	8.106
Dividendos accionistas	7.180	7.180
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	2.212	2.062
Participación a trabajadores	55.073	40.711
Impuesto la Renta	73.066	43.946
Provisión gastos devengados	15.993	14.167
Otros	7.760	26.568
	<u>184.380</u>	<u>147.700</u>

11. PASIVO A LARGO PLAZO**a) Obligaciones financieras.-**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Financiera Unión del Sur:</u>		
Préstamo por 208.144, con una tasa de interés del 12% anual con vencimiento en julio de 2011	79.757	126.260
Préstamo por 86.000, con una tasa de interés del 12% anual con vencimiento en julio de 2011	-	50.776
Menos vencimientos corrientes	<u>-48.605</u>	<u>-64.325</u>
	<u>31.152</u>	<u>112.711</u>

(Continúa en la siguiente página...)

11. PASIVO A LARGO PLAZO

(Continuación...)

b) Jubilación patronal y desahucio.-

El rubro está conformado por:

	2009	2008
Jubilación patronal	10.869	9.649
Bonificación por desahucio	3.932	3.447
	<u>14.801</u>	<u>13.096</u>

El movimiento del rubro es el siguiente:

	Jubilación patronal	Desahucio	Total
Saldo al inicio del año	9.649	3.447	13.096
Provisión del año	1.220	485	1.705
Saldo al final del año	<u>10.869</u>	<u>3.932</u>	<u>14.801</u>

12. IMPUESTO A LA RENTA**a) Conciliación Tributaria.-**

De acuerdo con disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía preparó la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es como sigue:

	2009	2008
Utilidad antes de participación a trabajadores		
e impuesto a la renta	341.548	245.804
(-) 15% Participación trabajadores	-51.232	-36.871
(+) Gastos no deducibles	7.621	10.048
(-) Deducciones especiales	-5.675	-27.851
Base imponible	<u>292.262</u>	<u>191.130</u>
Impuesto a la renta 15% y 25%	<u>73.066</u>	<u>43.946</u>

(Continúa en la siguiente página...)

12. IMPUESTO A LA RENTA

(Continuación...)

b) Movimiento del Impuesto a la Renta del año.-

El movimiento del Impuesto a la Renta durante el año fue el siguiente:

	2009	2008
Saldo al inicio del año	28.872	-
Pagos	-39.243	-3.473
Retenciones en la fuente	-12.576	-11.601
Impuesto a la Renta del año	73.066	43.946
Saldo al final del año	50.119	28.872

c) Revisiones fiscales.-

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución.

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2008 el capital social autorizado es de 550.000 con acciones de valor nominal de un dólar cada una, durante el año 2009 se incrementó el capital social en 50.000 mediante la capitalización de utilidades, este aumento fue inscrito en el Registro Mercantil el 17 de septiembre de 2009, con este aumento el capital social al 31 de diciembre de 2009 es de 600.000 dividido en igual número de acciones.

14. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual (luego de participación a trabajadores e impuesto a la renta) hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

15. REFORMAS TRIBUTARIAS

En el Suplemento del Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009, se publicó la Ley Reformatoria a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, las mismas que tendrán aplicación a partir del año 2010, los principales aspectos de estas reformas son:

(Continúa en la siguiente página...)

15. REFORMAS TRIBUTARIAS

(Continuación...)

- a) Se elimina de la exoneración del Impuesto a la Renta a los dividendos y utilidades que sean distribuidos a favor de; a) de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición que el Ecuador, b) de personas naturales residentes en el Ecuador.
- b) Quedan exentos del Impuesto a la Renta, los dividendos de acciones que se distribuyan a consecuencia de la reinversión de utilidades, en los términos que establece la Ley Reformativa (ver literal d de esta nota).
- c) Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando: 1) tengan impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables, 2) no realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes preferentes; y, 3) no mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.
- d) Los dividendos y las utilidades de sociedades así como los beneficios obtenidos por fideicomisos mercantiles, distribuidos a favor de personas naturales residentes en el país, formarán parte de su renta global, teniendo derecho a utilizar, en su declaración de impuesto a la renta global, como crédito, el impuesto pagado por la sociedad correspondiente a ese dividendo, utilidad o beneficio, que en ningún caso será mayor al 25% de su valor. El crédito tributario aplicable no será mayor al impuesto que le correspondería pagar a la persona natural por ese ingreso dentro de su renta global.
- e) Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa de Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando adquieran maquinaria nueva o equipos que lo destinen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo.
- f) Sobre los dividendos y utilidades de las sociedades y sobre los beneficios obtenidos de fideicomisos mercantiles, fondos de cesantía y fondos de inversión gravados, que constituyan renta gravada, se realizará la retención en la fuente conforme se establezca en el Reglamento a esta Ley. Cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionista, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención del 25%

(Continúa en la siguiente página...)

15. REFORMAS TRIBUTARIAS

(Continuación...)

sobre su monto. Tal retención será declarada al mes siguiente de efectuada y dentro de los plazos previstos en el Reglamento y constituirá crédito tributario para la compañía en su declaración de Impuesto a la Renta.

- g) Se establece como sistema único para calcular el anticipo de impuesto a la renta el valor que resulte de la sumatoria de: 0,2% sobre el patrimonio, más el 0,2% del total de costos y gastos deducibles a efectos del impuesto a la renta, más el 0,4% del activo total, más el 0,4% del total de los ingresos gravables a efectos del impuesto a la renta.
- h) La tarifa de impuesto a las salidas de capitales al exterior se establece en el 2%.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Desde el cierre del año 2009 hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos (febrero, 27 de 2010) no existen eventos o transacciones que afecten significativamente los estados financieros.

MECANICA DE PRECISION LEMA DEL PACIFICO S.A.

ANEXO 1
SALDOS CON PARTES RELACIONADAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008
(Expresados en dólares americanos)

	Cuentas por cobrar		Obligaciones Financieras		Préstamos y otras		Accionistas	
	Cientes							
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Acoastro S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
C.A. Ecuatorina de Cerámica	384.424	246.813	-	-	44	18.929	-	-
Artesa S.A.	160	160	-	-	-	-	-	-
Cartorama C.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
Cerámica Andina S.A.	6.525	-	-	-	-	1.924	-	-
Cerámica Rialto S.A.	38.913	86.203	-	-	347	347	-	-
Ceramicasa S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
Decorandina S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
Electrocuenca S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
Esmaltes Ferro Eljuri "ESFEL"	3.338	5.098	-	-	-	-	-	-
Explominas S.A.	110	8	-	-	-	-	-	-
Explosur S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
Financiera Unión del Sur	-	-	79.757	177.026	-	-	-	-
Industrias IEPESA	-	-	-	-	-	-	-	-
Inmobiliaria Cermosa S.A.	-	-	-	-	47.133	51.813	-	-
Inmobiliaria Catari S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
Interborder S.A.	1.969	1.422	-	-	-	-	-	-
Iporsan S.A.	47.616	35.634	-	-	-	-	-	-
Italpisos S.A.	595.829	596.473	-	-	-	-	-	-
Kerámikos S.A.	570	80	-	-	10	8	-	-
Meprelpa S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
Omiex S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
Seguros Unidos S.A.	-	-	-	-	693	159	-	-
Zamicon S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos accionistas	-	-	-	-	-	-	7.180	7.180
Total	1.079.454	971.891	79.757	177.026	48.227	73.180	7.180	7.180

Este anexo es parte integrante de las notas a los estados financieros