

**MECANICA DE
PRECISION LEMA DEL
PACIFICO MEPRELPA S.A**

**Informe de Auditores
Externos**



Rebeca Idrovo Polo

Al 31 de Diciembre del 2011

**MECÁNICA DE PRECISIÓN LEMA DEL
PACÍFICO MEPRELPA S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

**MECÁNICA DE PRECISIÓN LEMA DEL PACÍFICO
MEPRELPA 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.
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

AUDITORES INDEPENDIENTES

Member of the Network

EUR
International

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 12 de marzo del 2012

A los Accionistas de:

MECÁNICA DE PRECISIÓN LEMA DEL PACÍFICO MEPRELPA S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Mecánica de Precisión Lema del Pacífico MEPRELPA 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. Los estados financieros de Mecánica de Precisión Lema del Pacífico MEPRELPA S.A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2010 son presentados adjuntos únicamente como información comparativa y fueron examinados por otro auditor cuyo informe con fecha 19 de abril del 2011 expresó una opinión con una salvedad sobre la razonabilidad de los referidos estados financieros, la cual se transcribe en la Nota 11.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de Mecánica de Precisión Lema del Pacífico MEPRELPA 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. 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.

Av. República 500 y Pradera

Edificio Pucará Of. 504 Quito-Ecuador

Casilla 17-12-474 / Telefax (593-2) 2905-396 / 2228-527

email: luis.paredes@accessram.net

www.paredes.com.ec

EuraAudit International

135, Boulevard Haussmann

75008 Paris, F

Tel. (33) 01.5393.9460

www.EuraAudit.org



Paredes Santos
& ASOCIADOS CIA. LTDA
AUDITORES INDEPENDIENTES

Member of the Network

EUR
International

Quito, 12 de marzo del 2012
A los Accionistas de
**MECÁNICA DE PRECISIÓN LEMA DEL PACÍFICO
MEPRELPA S.A.**

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Mecánica de Precisión Lema del Pacífico MEPRELPA 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.

Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda.
No. De registro en la
Superintendencia de
Compañías: 327

Dr. Luis Paredes
Socio
No. de Registro Nacional
De Contadores: 8376

MECÁNICA DE PRECISIÓN LEMA DEL PACÍFICO MEPREL
BALANCES GENERALES
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Referencia <u>a Notas</u>	<u>2011</u>
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	298,421
Documentos y cuentas por cobrar		
Clientes	4, 7	1,280,646
Otras cuentas por cobrar		450
Impuestos anticipados		17,444
Inventarios	5	<u>112,206</u>
Total del activo corriente		<u>1,709,167</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS	6	304,923
OTROS ACTIVOS		454
Total del Activo		<u><u>2,014,544</u></u>

Las notas explicativas anexa

MECÁNICA DE PRECISIÓN LEMA DEL PACÍFICO MEPRELP S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ventas netas		872,143	797,046
Costo de ventas		(419,769)	(372,787)
		<hr/>	<hr/>
Utilidad Bruta		452,374	424,259
Gastos operativos			
Gastos de administración y ventas		(75,187)	(52,257)
		<hr/>	<hr/>
Utilidad Operacional		377,187	372,002
Resultado financiero, neto		19,208	3,765
Otros ingresos (egresos) neto		(976)	(450)
		<hr/>	<hr/>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta		395,419	375,317
Participación de los trabajadores en las utilidades	14	(59,313)	(56,297)
Impuesto a la renta	14	(51,198)	(85,664)
		<hr/>	<hr/>
Utilidad neta del año		<u>284,908</u>	<u>233,356</u>

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

**MECÁNICA DE PRECISIÓN LEMA DEL PACÍFICO MEPRELP,
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital</u> <u>Social</u>	<u>Ca</u>
Saldo al 1 de enero del 2010	600,000	
Aumento de capital	120,000	
Apropiación de reserva legal	-	
Ajustes	-	
Utilidad neta del año	-	
Saldo al 31 de diciembre del 2010	<u>720,000</u>	
Apropiación de reserva facultativa	-	
Ajustes	-	
Utilidad neta del año	-	
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u><u>720,000</u></u>	

Las notas explicativas anexas

MECÁNICA DE PRECISIÓN LEMA DEL PACÍFICO MEPRELPA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Flujos de efectivo generado por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	824,029	693,928
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(559,553)	(580,357)
Resultado financiero, neto	19,208	(7,704)
Impuesto a la renta	(51,198)	(85,664)
Otros Ingresos/ Egresos	<u>(976)</u>	<u>(3,968)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>231,510</u>	<u>16,235</u>
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:		
Incremento de propiedades y equipos, neto	<u>-</u>	<u>(78,018)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-</u>	<u>(78,018)</u>
Flujos de efectivo proveniente de actividades de financiamiento:		
Obligaciones financieras	<u>-</u>	<u>(31,152)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>(31,152)</u>
Incremento (disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo	231,510	(92,935)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio de año	<u>66,911</u>	<u>26,024</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	<u><u>298,421</u></u>	<u><u>(66,911)</u></u>

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

MECÁNICA DE PRECISIÓN LEMA DEL PACÍFICO MEPRELPA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
(Expresados 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	284,908	233,355
Más cargos a resultados que no representan movimiento de fondos		
Depreciación	57,187	49,735
Jubilación patronal	12,756	15,400
Provisión cuentas incobrables	157	-
	<u>355,008</u>	<u>298,490</u>
Cambios en activos y pasivos corrientes		
Cuentas y documentos por cobrar	(45,588)	(104,651)
Inventarios	(3,591)	(11,892)
Pagos anticipados	10,827	-
Cuentas por pagar	(55,685)	(93,211)
Obligaciones laborales	2,232	13,163
Obligaciones fiscales	(31,693)	(85,664)
	<u>231,510</u>	<u>16,235</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>231,510</u>	<u>16,235</u>

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

**MECÁNICA DE PRECISIÓN LEMA DEL PACÍFICO
MEPRELPA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

NOTA 1 - OPERACIONES

Mecánica de Precisión Lema del Pacífico S.A., fue constituida según escritura pública del 12 de diciembre de 1994. Con el objeto de dedicarse a la fabricación y comercialización de moldes, matrices, prensa, maquinarias, partes y piezas necesarias para la actividad industrial.

**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, modificados para el patrimonio de acuerdo a procedimientos de ajuste y conversión a dólares estadounidenses establecidas en la NEC 17.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) involucran 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. Efectivo y sus equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden al efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

d. Inventarios

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

El inventario de productos en proceso son la acumulación de materiales y suministros en cada una de las en ejecución.

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

e. Propiedades y equipos.

Se muestran al costo histórico, menos la correspondiente depreciación acumulada.

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)**

El valor de las propiedades y equipos, 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 reconoce 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.

g. 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 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 el año 2010 se aplicó la tasa del 15% y por el año 2009 la tasa del 25%.

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 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.

h. Jubilación patronal de los trabajadores

El costo del beneficio jubilatorio a cargo de la Compañía se contabiliza mediante la constitución de una provisión que es llevada a los gastos de operación del ejercicio, con base en el método de amortización gradual. El monto es determinado con base en un estudio técnico practicado por un actuario independiente.

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)**

i. Reserva de capital

De acuerdo con la NEC 17 se establece que los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital, Reservas y Aportes para futuras capitalizaciones deben imputarse inicialmente a la cuenta Reserva por revalorización del patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta reexpresión monetaria, a la cuenta Reserva de capital. De acuerdo a disposiciones legales vigentes a partir de diciembre del 2001 esta reserva puede ser utilizada para compensar pérdidas de ejercicios económicos y/o para incrementos de capital.

NOTA 3 – EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTE

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas Corrientes		
Banco Internacional S.A.	68,007	2,007
Banco de Guayaquil S.A.	155,772	26,385
Banco del Austro S.A.	73,142	37,019
Fondos fijos y por depositar		
Fondo rotativo	1,500	1,500
Saldo al 31 de diciembre del 2011 y 2010	<u>298,421</u>	<u>66,911</u>

NOTA 4 – CLIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
C.A. Ecuatoriana de Cerámica	398,497	449,066
Cerámica Rialto S.A.	153,904	96,276
Itaipisos S.A.	578,809	551,372
Cerámica Andina S.A.	10,163	9,526
Sanitarios Hypo-Co S.A.	72,102	58,838
Esfel S.A.	7,469	17,527
Almacenes Juan Eljuri S.A.	14,986	12,708
Ecuacocoa S.A.	9,053	1,600
Interboro Transportes S.A.	22,778	21,426
Otros menores	13,462	14,613
	<u>1,281,223</u>	<u>1,232,952</u>
Menos:		
Provisión para cuentas incobrables	(577)	(420)
Saldo al 31 de diciembre del 2011 y 2010	<u>1,280,646</u>	<u>1,232,532</u>

(Ver página siguiente)

**NOTA 4 – CLIENTES
(Continuación)**

Los saldos según el vencimiento comprenden:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Corriente	102	-
Vencido		
0 a 30 días	107,290	81,860
31 a 60 días	73,375	98,081
61 a 90 días	76,371	67,645
91 a 360 días	548,362	559,771
más de 360 días	475,723	425,595
Menos:		
Provisión cuentas incobrables	(577)	(420)
Saldo al 31 de diciembre del 2011 y 2010	<u><u>1,280,646</u></u>	<u><u>1,232,532</u></u>

NOTA 5 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Materiales y suministros	86,148	72,885
Inventarios en proceso	23,841	14,438
Importaciones en tránsito	2,217	21,292
Saldo al 31 de diciembre del 2011 y 2010	<u><u>112,206</u></u>	<u><u>108,615</u></u>

NOTA 6 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

(Ver página siguiente)

**NOTA 6 – PROPIEDADES Y EQUIPOS
(Continuación)**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	Tasa anual de depreciación %
ACTIVOS DEPRECIABLES			
Maquinaria y equipo	948,488	948,488	10%
Equipos de computación	2,814	2,814	33%
Muebles y enseres	2,972	2,972	10%
Equipos de comunicación	1,072	1,072	10%
Herramientas	10,930	10,930	10%
Instalaciones en planta	17,476	17,476	10%
Adecuación local	23,782	23,782	10%
Equipo de oficina	944	944	10%
Total de propiedades y equipos	<u>1,008,478</u>	<u>1,008,478</u>	
Menos:			
Depreciación acumulada	(703,555)	(646,368)	
Total al 31 de diciembre del 2011 y 2010	<u><u>304,923</u></u>	<u><u>362,110</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	362,110	333,827
Adiciones y retiros (netos)	-	78,018
Depreciación del año	(57,187)	(49,735)
Saldo final al 31 de diciembre 2011 y 2010	<u><u>304,923</u></u>	<u><u>362,110</u></u>

**NOTA 7 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS
RELACIONADAS**

Los términos y condiciones bajo las cuales se realizaron estas operaciones son equiparables a transacciones similares que se realizarían con terceros. A continuación se presentan las principales operaciones con partes relacionadas.

Empresa Relacionada	<u>2011</u> Ventas
C.A. Ecuatoriana de Cerámica	334,412
Cerámica Rialto S.A.	309,558
Sanitarios Hypo	13,505
Cerámica Andina S.A.	5,526
Kerámicos S.A.	1,276

(Ver página siguiente)

**NOTA 7 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS
RELACIONADAS
(Continuación)**

Los saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre, corresponden a:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
ACTIVO		
Documentos y cuentas por cobrar (1)		
C.A. Ecuatoriana de Cerámica	398,497	449,066
Cerámica Rialto S.A.	153,904	96,276
Italpisos S.A.	578,809	551,372
Cerámica Andina S.A.	10,164	9,526
Esfel S.A.	7,469	17,527
Sanitarios Hypoo-Co S.A.	61,138	47,874
Otros menores	14,399	13,451
Total	<u>1,224,380</u>	<u>1,185,092</u>

(1) El detalle por vencimientos se describe en la Nota 4.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
PASIVO		
Documentos y cuentas por pagar (2)		
Inmobiliaria Cermosa S.A.	-	47,133
Otras menores	2,837	1,027
Saldo al 31 de diciembre del 2011 y 2010	<u>2,837</u>	<u>48,160</u>

(2) Los saldos por pagar a relacionadas al cierre del año 2011 tienen un vencimiento de 30 días (2009 – se encontraba vencido a más de un año US\$. 47.617).

NOTA 8 – IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuesto a la renta de la Compañía	51,198	85,664
Impuesto a la renta de funcionarios	188	301
Impuesto al valor agregado (IVA)	11,586	8,735
Retenciones del impuesto al valor agregado	307	326
Retenciones del impuesto a la renta	240	186
Saldo al 31 de diciembre del 2011 y 2010	<u>63,519</u>	<u>95,212</u>

NOTA 9 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES

Al 31 de diciembre comprende:

(Ver página siguiente)

**NOTA 9 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES
(Continuación)**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Nómina por pagar	-	4,758
Obligaciones con el IESS	6,287	6,675
Décimo cuarto sueldo	2,156	2,451
Décimo tercer sueldo	1,524	1,596
Vacaciones	2,470	3,444
Participación trabajadores otros menores	63,153	60,138
	23,454	17,750
Saldo al 31 de diciembre del 2011 y 2010	<u>99,044</u>	<u>96,812</u>

NOTA 10 – BENEFICIOS LABORALES DE LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Jubilación patronal	39,222	26,269
Desahucio	3,735	3,932
Saldo al 31 de diciembre del 2011 y 2010	<u>42,957</u>	<u>30,201</u>

NOTA 11 – INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2010

El informe de auditoría externa por el año terminado el 31 de diciembre del 2010, contiene una excepción sobre la razonabilidad de los referidos estados financieros, que se muestran a continuación:

"...La administración de la Compañía ha gestionado la disminución de saldos en el año 2010 con relación al año 2009; sin embargo, al 31 de diciembre de 2010 y 2009 dentro de cuentas por cobrar existen saldos vencidos a más de un año a cargo de las siguientes compañías: Itaipisos S.A., por US\$. 260.504 y US\$. 596.473, C.A. Ecuatoriana de Cerámica por US\$. 165.091 y US\$. 246.813; cuentas por pagar a Inmobiliaria Cermosa S.A., por US\$. 46.614 y US\$. 47.133..."

NOTA 12 – CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 el capital social de la Compañía es de US\$. 720.000 dividido en 720.000 acciones de valor nominal de US\$. 1 dólar estadounidense por cada acción.

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 – 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>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	395,419	375,316
(-) Participación trabajadores	(59,313)	(56,297)
(+) Gastos no deducibles	5,233	23,638
(-) Deducción pago a discapacitados	(23,849)	-
= Base imponible antes impuesto a la renta	<u>317,490</u>	<u>342,657</u>
Impuesto a la renta causado	51,198	85,664
(-) Saldo del anticipo pendiente de pago	(133)	(12,547)
(-) Retenciones en la fuente	(15,212)	(14,037)
Saldo por pagar del contribuyente	<u><u>35,853</u></u>	<u><u>59,080</u></u>

Además a partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma aritmética de: 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de los ingresos gravados y el 0.2% de los costos y gastos deducibles.

NOTA 15 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (12 de marzo 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.