6474

Nuñez Serrano & Asociados

- *Auditoría*
- *Tributación*
- *Outsourcing*
- *Capital Humano*
- *Soluciones Gerenciales*

Quito - Ecuador
Juan González N 35-26 y J. P. Sanz
Edificio Torres Vizcaya II, Piso 9
Telfs.: (593-2) PBX 2252-500 / 2461-980 / 2461-981
Fax: (593-2) 2468-465
E-mail: info@nunezserrano-asociados.com
www.nunezserrano-asociados.com

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
OFICINA DE CUENCA
0 8 SEP 2008

MECÁNICA DE PRECISIÓN LEMA DEL PACÍFICO
MEPRELPA S. A.

Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2007
Informe de los auditores independientes

MEMBER OF
POLARIS™
INTERNATIONAL
An International Group of Accountants of 50 countries around the world

MECÁNICA DE PRECISIÓN LEMA DEL PACÍFICO MEPRELPA S. A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2007

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US$ Dólares de los Estados Unidos de América

NEA Normas Ecuatorianas de Auditoría

NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad

MEMBER OF
POLARIS™
INTERNATIONAL
An international Group of Accountants of 50 countries around the world

Nuñez Serrano & Asociados

Auditores Consultores

Quito - Ecuador
Juan González N 35-26 y J. P. Sanz
Edificio Torres Vizcaya II, Piso 9
Tells.: (593-2) PBX 2252-880 / 2461 080 / 2461-081
Fax: (593-2) 2462-465
E-mail: info@nunezserrano-asociados.com
www.nunezserrano-asociados.com
www.polarisinternational.org

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Directores de:
MECÁNICA DE PRECISIÓN LEMA DEL PACÍFICO MEPRELPA S. A.

Hemos auditado el balance general adjunto de MECÁNICA DE PRECISIÓN LEMA DEL PACÍFICO MEPRELPA S. A. al 31 de diciembre del 2007 y el correspondiente estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Los estados financieros del año 2006 no fueron auditados por cuanto la Compañía no estaba obligada de hacerlo, de acuerdo con normas societarias, sin embargo se adjuntan las cifras a este informe exclusivamente con fines informativos.

Nuestro examen fue efectuado de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoría incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo 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 2007, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Como se explica detalladamente en nota 14, a los estados financieros, a partir del año 2005 se encuentra en vigencia las reformas tributarias relacionadas con la determinación del impuesto a la renta de la compañía, por los efectos que podrían tener las transacciones con partes relacionadas del exterior (precios de transferencia). Al respecto de lo anterior, la Compañía ha manifestado a los auditores externos que ésta no ha realizado operaciones con partes relacionadas del exterior durante el ejercicio 2007.

Tal como se detalla en la nota 13, a los estados financieros, los servicios que presta la Compañía son facturados en un 95% a compañías relacionadas, lo que representa que la mayoría de los ingresos presentados en el estado de resultado provienen de éstas.

Quito, Marzo 20 del 2008

Registro en la
Superintendencia de
Compañías N. 018

CPA Edgar Núñez
Representante Legal

MEMBER OF
POLARIS™
INTERNATIONAL
An International Group of Accountants of 50 countries around the world

MECÁNICA DE PRECISIÓN LEMA DEL PACÍFICO MEPRELPA S.A.

Balance General

Al 31 de diciembre del 2007, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2006

(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Notas	2007	2006
Activos corrientes			
Efectivo en caja y bancos		6.463	26.899
Cuentas por cobrar, neto de provisiónes para cuentas de dudoso cobro por US$74 en 2007 y 2006	3	901.669	831.509
Inventarios	4	77.334	80.313
Total activos corrientes		985.466	938.721
Inversiones permanentes		369	339
Maquinaria, herramienta y equipos neto de depreciación acumulada	5	410.125	381.678
Total activos		1.395.960	1.320.738
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	6	57.085	65.782
Cuentas por pagar	7	258.465	197.579
Pasivos acumulados	8	31.001	47.393
Total pasivos corrientes		346.551	310.754
Pasivos a largo plazo	9	181.313	228.362
Total pasivos		527.864	539.116
PATRIMONIO (Véase estado adjunto)	10	868.096	781.622
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		1.395.960	1.320.738

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

MECÁNICA DE PRECISIÓN LEMA DEL PACÍFICO MEPRELPA S.A.

Estado de Resultados

Al y por el Año que terminó el 31 de diciembre del 2007, con cifras comparativas del año que terminó el 31 de diciembre de 2006

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2007	2006
Ventas netas		514.192	461.412
Costo de ventas		(288.792)	(250.325)
Utilidad bruta en ventas		225.400	211.087
Gastos de administración		(58.306)	(31.556)
Utilidad neta de operación		167.094	179.531
Otros ingresos y (gastos):			
Gastos financieros		(29.764)	(14.589)
Otros ingresos		860	5.075
Total gastos, neto		(28.904)	(9.514)
Utilidad antes de participación de los ejecutivos, empleados y trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta		138.190	170.017
Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades	2 - i y 11	(20.729)	(25.503)
Impuesto a la renta	2 - j y 11	(30.987)	(25.453)
Utilidad neta		86.474	119.061
Utilidad por acción	2 - k	0,20	0,37

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

MECÁNICA DE PRECISIÓN LEMA DEL PACÍFICO MEPRELPA S.A.

Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas

Al y por el Año que terminó el 31 de diciembre del 2007, con cifras comparativas del año que terminó el 31 de diciembre del 2006

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aportes para aumentos de capital	Reservas			Utilidades acumuladas	Total
			Legal	de Capital	Facultitativa		
Saldos al 31 de diciembre del 2005	210.000	57.198	30.427	243.645	12.492	108.799	662.561
Capitalización	110.000			(3.880)		(106.120)	-
Apropiación de la reserva legal			11.906			(11.906)	-
Utilidad neta						119.061	119.061
Saldos al 31 de diciembre del 2006	320.000	57.198	42.333	239.765	12.492	109.834	781.622
Capitalización	110.000			(2.900)		(107.100)	-
Apropiación de la reserva legal			8.647			(8.647)	-
Utilidad neta						86.474	86.474
Saldos al 31 de diciembre del 2007	430.000	57.198	50.980	236.865	12.492	80.561	868.096

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

MECÁNICA DE PRECISIÓN LEMA DEL PACÍFICO MEPRELPA S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Al y por el Año que terminó el 31 de diciembre del 2007, con cifras comparativas del año que terminó el 31 de diciembre del 2006

(Expresados en dólares estadounidenses)

	2007	2006
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	444.032	241.474
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(237.646)	(214.149)
	206.386	27.325
Impuesto a la renta	(30.987)	(25.453)
Participación de los empleados y trabajadores	(20.729)	(25.503)
Intereses pagados	(29.764)	(14.589)
Otros ingresos	860	5.075
Efectivo neto provisto por las actividades de de operación	125.766	(33.145)
Efectivo utilizado por las actividades de inversión -		
Adiciones a maquinaría, herramientas y equipo	(82.811)	(254.079)
Efectivo provisto por las actividades de financiemiento -		
Nuevos préstamos fiancieros	-	294.144
Pagos de los préstamos financieros	(63.391)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(63.391)	294.144
Disminición (aumento) en el efectivo en caja y bancos	(20.436)	6.920
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	26.899	19.979
Efectivo en caja y bancos al final del año	6.463	26.899

MECÁNICA DE PRECISIÓN LEMA DEL PACÍFICO MEPRELPA S.A.

Estado de Flujos de Efectivo, Continúa

Al y por el Año que terminó el 31 de diciembre del 2007, con cifras comparativas del año que terminó el 31 de diciembre del 2006

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2007	2006
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo provisto por las actividades de operación:		
Utilidad neta	86.474	119.061
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de maquinaria, herramientas y equipo	54.364	61.211
Cambio en activos y pasivos:		
(Aumentos) en cuentas por cobrar	(70.160)	(219.938)
Disminución (aumentos) de inventarios	2.979	(28.116)
(Aumentos) en inversiones permanentes	(30)	(75)
Aumento en cuentas por pagar	60.886	20.242
(Disminución) aumento en pasivos acumulados	(16.392)	14.470
Aumento en provisión para jubilación patronal	7.645	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	125.766	(33.145)

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

MECÁNICA DE PRECISIÓN LEMA DEL PACÍFICO
MEPRELPA S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2007, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2006

NOTA 1 - OPERACIONES

MECÁNICA DE PRECISIÓN LEMA DEL PACIFICO MEPRELPA S. A. fue constituida el 12 de diciembre de 1994, en la ciudad de Cuenca – Ecuador, con el objeto de realizar la fabricación y comercialización de moldes, matrices, prensa, maquinarias, partes y piezas necesarias para la actividad industrial. La Compañía ha facturado en un 95% a compañías relacionadas, lo que representa que la mayoría de los ingresos presentados en el estado de resultado provienen de éstas (véase nota 13.)

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador en diciembre del año 2000 y 2002, las cuales fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías y Servicios de Rentas Internas de la República del Ecuador. Estas normas fueron tomadas de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC); sin embargo, no todas las Normas Internacionales de Contabilidad han sido emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador o las emitidas no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas introducidas en las Normas Internacionales de Contabilidad; en aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad se aplican las prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 del 21 de agosto del 2006 publicada en el Registro Oficial 348 del 4 de septiembre del 2006, estableció que a partir del año 2009 las compañías domiciliadas en la República del Ecuador deben preparar sus estados financieros en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC's) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés).

b) Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

c) Efectivo en caja y bancos

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo a los saldos en caja y bancos.

d) Estimaciones para cuentas por cobrar de cobro dudoso

La provisión para cuentas por cobrar de cobro dudoso se registra en los resultados del ejercicio, en base al porcentaje establecido en las disposiciones tributarias vigentes y se disminuyen por los castigos de las cuentas por cobrar consideradas irrecuperables.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(continúa)

e) Inventario

Los inventarios se contabilizan al costo de adquisición. El costo se determina por el método promedio ponderado, el cual que no excede su valor neto de realización.

Los inventarios en tránsito al valor de la factura más los gastos incurridos.

f) Maquinaria, herramientas y equipos

La maquinaria, herramientas y equipos se presentan neto de la depreciación acumulada están registrados al costo de adquisición excepto aquellos adquiridos antes el 31 de marzo del 2000 que se presentan a una base que se aproxima al costo histórico medido en dólares, de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) 17, los cuales fueron ajustados parcialmente por el índice especial de corrección de brecha.

La maquinaria, herramientas y equipos se deprecia utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimadas.

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado de la maquinaria, herramientas y equipos se reconoce como un gasto cuando se incurre.

g) Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados o por la posible devolución de los bienes.

Los gastos se reconocen cuando se originan.

h) Jubilación patronal

Los costos de la jubilación patronal establecida en las leyes laborales ecuatorianas, son determinados en base a los estudios actuariales realizados por una empresa profesional independiente, se registran con cargo a los resultados del ejercicio por el método de "prospectiva". La Compañía tiene como política contabilizar las reservas para aquellos empleados cuya antigüedad es superior a los 10 años, debido que a partir de esa fecha existe la obligación de este pasivo, según las leyes laborales vigentes.

i) Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades

Las disposiciones laborales vigentes establecen que los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

j) Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto del 25% aplicable a las utilidades gravables no reinvertidas del año y la tasa de impuesto del 15% sobre el monto de las utilidades capitalizadas en el ejercicio posterior.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continúa)

k) Utilidad por acción ordinaria

La utilidad por acción ordinaria se calcula considerando el promedio ponderado de acciones en circulación durante el año. El promedio de acciones en circulación fue de 320.000 de US$1 cada una en el año 2007 (210.000 acciones en 2006).

l) Uso de estimados

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad requieren que la Administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos en la fecha de preparación de los estados financieros. Los resultados reales podrían diferir de aquellas estimaciones y tales diferencias podrían ser significativas.

NOTA 3 – CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	2007	2006
Clientes:		
Compañías relacionadas (véase nota 13)	855,563	771,564
Otras	24,978	21,568
	880,541	793,132
Empleados	1,844	369
Anticipo y retencione del impuesto a la renta	19,171	12,704
Impuesto al Valor Agregado - IVA	-	25,378
Anticipo a proveedores	171	-
Otras	16	-
	901,743	831,583
Provisión para cuentas de dudoso cobro	(74)	(74)
	901,669	831,509

NOTA 4 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	2007	2006
Materiales y suminsitros	50,896	45,059
Inventarios en proceso	18,806	29,582
Importaciones en tránsito	7,632	5,672
	77,334	80,313

NOTA 5 – MAQUINARIA, HERRAMIENTAS Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	2007	2006	Porcentaje anual de depreciación
Depreciables:			
Maquinaria y Equipo	846,227	763,416	10
Equipo de computacion	1,406	1,406	33
Muebles y Enseres	2,972	2,972	10
Equipo de Comunicacion	1,072	1,072	10
Herramientas	7,979	7,979	10
Instalaciones en Planta	17,476	17,476	10
Adecuacion local	23,782	23,782	10
Equipo de Oficina	944	944	10
	901,858	819,047	
Depreciación acumulada	(491,733)	(437,369)	
	410,125	381,678	

El movimiento de activos fijos durante el año fue el siguiente:

	2007	2006
Saldo al inicio del año	381,678	188,811
Adiciones netas	82,811	254,078
Depreciación	(54,364)	(61,211)
Saldo al final del año	410,125	381,678

NOTA 6 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 comprende préstamos otorgados por Financiera Unión del Sur S. A. y son como sigue:

	2007	2006
Préstamo por US$208.144 al 12% de interés anual, y vencimiento en julio de 2011	164,160	208,144
Préstamo por US$86.000 al 12% de interés anual, y vencimiento en julio de 2011	66,593	86,000
	230,753	294,144
Porción largo plazo de las obligaciones financieras	(173,668)	(228,362)
	57,085	65,782

Los vencimientos de las obligaciones financieras son como sigue:

	2007	2006
Vencimientos:		
2006	-	15,720
2007	-	47,671
2008	57,085	57,085
2009	60,957	60,957
2010	68,688	68,688
2011	44,023	44,023
	230,753	**294,144**

NOTA 7 – CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	2007	2006
Proveedores	109,348	20,647
Compañías relacionadas (véase nota 13)	73,373	111,436
Impuesto a la renta (véase nota 11)	30,987	25,453
Impuestos y retenciones en la fuente	1,138	1,258
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	1,196	949
Accionistas	7,180	7,180
Empleados	1,545	1,576
Impuesto al valor agregado "IVA"	7,359	8,558
Otras	26,339	20,522
	258,465	197,579

NOTA 8 – PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	2007	2006
Provisión beneficios sociales	6,432	4,065
Intereses por obligaciones financieras	-	13,986
Participación a trabajadores	24,569	29,342
	31,001	47,393

NOTA 9 – PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre, comprende:

	2007	2006
Obligaciones financieras porción largo plazo	173,668	228,362
Jubilacion Patronal	7,645	-
	181,313	228,362

NOTA 9 – PASIVOS A LARGO PLAZO
(continúa)

El movimiento de esta reserva por jubilación patronal es como sigue:

	2007	2006
Saldo al inicio del año	-	-
Cargado al gasto del año	7,645	-
Saldo al final del año	7,645	-

El saldo de la reserva para jubilación patronal constituye la obligación que tiene la Compañía de reconocer una pensión a todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo. La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios consultores. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "prospectiva" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la Compañía, los que cubren a todos los empleados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2007 y 2006 es como sigue:

La tasa de conmutación actuarial del año 2007 fue del 4% anual.

	2007	2006
Valor presente de la reserva matemática actuarial:		
Trabajadores activos entre 10 y 20 años de servicio	7,645	-
	7,645	-

Los cambios en las tasas antes indicadas pueden tener un efecto importante en los montos reportados. La Compañía controla este riesgo actualizando la valuación actuarial cada año, por consiguiente, las variaciones entre las tasas y supuestos actuariales utilizados y los cambios efectivamente ocurridos se ajustan en base anual.

NOTA 10 - PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2007 las acciones ordinarias y normativas son de 430.000 acciones de US$1 cada una (320.000 acciones en 2006).

NOTA 10 – PATRIMONIO
(continúa)

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 50% o para cubrir pérdidas en las operaciones. La Compañía al 31 de diciembre del 2007 realizó la apropiación de US$8.647 de las utilidades al año.

Reserva de Capital

La reserva de capital constituye el saldo de los ajustes originados en la conversión de los estados financieros a dólares de los Estados Unidos de América en marzo del año 2000. De acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías este saldo no puede ser distribuido a los accionistas y puede ser utilizado para aumento de capital o para absorber pérdidas.

NOTA 11 – IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta difiere de la aplicación de la tasa del impuesto a renta del 25% a las utilidades contables debido a lo siguiente:

	2007	2006
Utilidad antes de participación de los empleados y trabajadores en los empleados e impuesto a la renta	138,190	170,017
Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades	(20,729)	(25,503)
Gastos no deducibles en el pais	6,487	-
Base tributaria	123,949	195,520
Impuesto a la renta por:		
Utilidades a capitalizar	-	16,014
Utilidades a disposición de los accionistas	30,987	9,439
Impuesto a la renta	30,987	25,453
Impuesto a la renta por pagar	30,987	25,453

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tarifa del impuesto a la renta del 25% puede reducirse en un 10% sí las utilidades sé reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital acciones. El impuesto a la renta del 31 de diciembre de 2006 ha sido calculado acogiéndose a esta reducción del impuesto a la renta.

NOTA 11 – IMPUESTO A LA RENTA
(continúa)

Los dividendos que se distribuyen con cargo a utilidades gravadas a la tasa del 25% no están sujetos a impuestos adicionales.

Las autoridades tributarias tienen pendiente la revisión de las declaraciones de los años 2004 al 2007.

NOTA 12 – MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de diciembre del 2007, comprende:

	Saldo al inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final
Impuesto a la renta	25,483	30,987	(25,483)	30,987
Utilidad trabajadores	29,342	20,729	(25,502)	24,569
Beneficios sociales	4,065	12,279	(9,912)	6,432

NOTA 13 – COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2007 y 2006 originaron los siguientes saldos en el estado de resultados son como sigue:

	2007	2006
Ventas	488,405	

Los saldos de las ventas corresponden a la facturación efectuada por la Compañía por los servicios prestados a las compañías relacionadas, las cuales representan el 95% del total de las ventas realizadas en el año 2007.

Un detalle de los saldos al 31 de diciembre del 2007 y 2006 con compañías relacionadas de las transacciones antes mencionadas son como sigue:

NOTA 13 – COMPAÑÍAS RELACIONADAS
(continúa)

	2007					
	Efectivo	Cuentas	Obligaciones financieras		Cuentas por pagar	
Nombre	en caja y bancos	por cobrar Clientes	Corto plazo	Largo plazo	Accionistas	Préstamos y otras
Banco del Austro	3,427	-	-	-	-	-
Financiera Unión del Sur S.A.	-	-	(57,084)	(173,668)	-	-
Ecuatoriana de Ceramica S.A.	-	104,289	-	-	-	(18,929)
Cerámica Rialto S.A.	-	48,788	-	-	-	-
Italpisos S.A.	-	649,006	-	-	-	-
Cerámica Andina C.A.	-	-	-	-	-	(1,924)
Industria de Porcelana Sanitaria	-	10,964	-	-	-	-
Artesa Cía. Ltda.	-	160	-	-	-	-
Esfel S.A.	-	20,341	-	-	-	-
Interborder S.A.	-	1,423	-	-	-	-
Sanotarios Hypoo-Co. S.A.	-	20,584	-	-	-	-
Compañía de Investigación y Explotación Minera S.A.	-	8	-	-	-	-
Kerámikos S.A.	-	-	-	-	-	(49)
Inmobiliaria Cermosa S.A.	-	-	-	-	-	(49,213)
Seguros Unidos S.A.	-	-	-	-	-	(3,258)
Dividensos Accionistas	-	-	-	-	(7,180)	-
	3,427	**855,563**	**(57,084)**	**(173,668)**	**(7,180)**	**(73,373)**

	2006					
	Efectivo	Cuentas	Obligaciones financieras		Cuentas por pagar	
Nombre	en caja y bancos	por cobrar Clientes	Corto plazo	Largo plazo	Accionistas	Préstamos y otras
Banco del Austro S.A.	6,019	-	-	-	-	-
Financiera Union del Sur S.A.	-	-	(65,782)	(228,362)	-	-
Ecuatoriana de Ceramica S.A.	-	147,874	-	-	-	(42,093)
Cerámica Rialto S.A.	-	40,440	-	-	-	(13,000)
Italpisos S.A.	-	542,144	-	-	-	-
Cerámica Andina C.A.	-	4,372	-	-	-	(6,297)
Industria de Porcelana Sanitaria	-	10,964	-	-	-	
Artesa Cía. Ltda.	-	160	-	-	-	-
Esfel S.A.	-	11,612	-	-	-	-
Interborder S.A.	-	1,404	-	-	-	-
Sanotarios Hypoo-Co. S.A.	-	12,587	-	-	-	-
Compañía de Investigación y Explotación Minera S.A.	-	8	-	-	-	-
Inmobiliaria Cermosa S.A.	-	-	-	-	-	(49,288)
Seguros Unidos S.A.	-	-	-	-	-	(758)
Dividendos accionistas	-	-	-	-	(7,180)	-
	6,019	**771,564**	**(65,782)**	**(228,362)**	**(7,180)**	**(111,436)**

NOTA 14 – PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Gobierno Ecuatoriano mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, del Suplemento del Registro Oficial No. 494, del 31 de Diciembre de 2004, se establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con sus partes relacionadas domiciliadas en el exterior, de acuerdo con el artículo 4 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario y sus Reformas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con partes relacionadas, dentro de los 5 días siguientes a la fecha de declaración y el Informe Integral de Precios de Transferencia en un plazo no mayor a 6 meses desde la fecha de la declaración, en función de los métodos y principios establecidos en este Decreto. Adicionalmente el Servicio de Rentas Internas con fecha diciembre 30 del 2005 emitió la resolución NAC DGER 2005-0640 publicada en el Registro Oficial No. 188 del 16 de enero de 2006, en la cual se establece que los contribuyentes sujetos al Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un monto acumulando superior a US$300.000,00 dólares, deben presentar el Anexo y el Informe Integral de Precios de Transferencia en los plazos determinados en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario y sus Reformas.

A partir del año 2005 se encuentra en vigencia las reformas tributarias relacionadas con la determinación del Impuesto a la Renta de la compañía, por los efectos que podrían tener las transacciones con sus partes relacionadas del exterior (precios de transferencia). La Compañía al 31 de diciembre de 2007 no ha contratado el Estudio de Precios de Trasferencia debido a que durante este año no ha realizado operaciones con partes relacionadas del exterior que sean igual a superen los límites señalados en la Ley.

NOTA 15 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2007 y la fecha de emisión de estos estados financieros, marzo 20 de 2008, 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 o en sus notas.