

ERNESTO FRIAS RAMOS Y ASOCIADOS

Audidores & Consultores Independientes

Dirección: Los Ríos # 810 entre Avda.
9 de Octubre y Hurtado, Edificio
Absalón Guevara 3er. Piso. Ofi. 304

Teléfono: 2371305-099405233

Mail: effrias@hotmail.com

Guayaquil-Ecuador

PRIME LABORATOTIO PRILAB S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INDICE	Pag.
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estado de Situación	4 - 5
Estado de Resultados	6
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estado de Flujo de Efectivo	8 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 - 17



ERNESTO FRIAS RAMOS Y ASOCIADOS

Audidores & Consultores Independientes

Dirección: Los Ríos # 810 entre Avda.
9 de Octubre y Hurtado, Edificio
Absalón Guevara 3er. Piso. Ofi. 304

Teléfono: 2371305-099405233

Mail: effrias@hotmail.com

Guayaquil-Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.



1. Informe sobre los Estados Financieros.

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.** que comprenden el Estado de Situación al 31 de diciembre del 2011, y el correspondiente Estado de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables y otras notas aclaratorias.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

La preparación y presentación de estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en base a nuestra auditoría. La revisión fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una

opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de **PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.**, al 31 de diciembre del 2011, resultado de operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



ERNESTO FRIAS RAMOS
SC- RNAE-2-663
Mayo 30, 2011
Guayaquil-Ecuador



PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.

ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Expresado en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	<u>2011</u>
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja bancos		52.151
Cuentas por cobrar	3	1.390.876
Inventarios	4	1.263.471
Gastos pagados por anticipados		10.412
Depósitos en garantía		<u>600</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>2.717.510</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS:	5	
Edificios		254.270
Maquinarias y equipos		31.201
Muebles y enseres		18.248
Equipos de computación		18.675
Sistemas contables		16.522
Vehículos		430.554
Otros activos		<u>1.530</u>
		771.000
Menos - Depreciación Acumulada		<u>(403.017)</u>
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		<u>367.983</u>
OTROS ACTIVOS	6	
Gastos de investigación y desarrollo		<u>81.231</u>
		<u>81.231</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES	7	
Compañías Relacionadas		<u>3.211.116</u>
		<u>3.211.116</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>6.377.840</u></u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado de situación

PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.

ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Expresado en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2011
PASIVOS CORRIENTES:		
Sobregiro bancario		21.678
Obligaciones bancarias	8	53.342
Cuentas por pagar	9	2.929.876
Compañías relacionadas	10	104.451
Pasivos acumulados	11	92.814
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		3.202.161
PASIVO NO CORRIENTE	12	
Obligación bancaria L/P		18.323
Accionista		1.070.095
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		1.088.418
TOTAL DE PASIVOS		4.290.579
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social	13	2.400
Aporte futuro aumento de capital		1.030.000
Reserva legal		86.914
Reserva facultativa		105.034
Resultados acumulados		677.188
Utilidad del ejercicio		185.725
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		2.087.261
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		6.377.840

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado de situación.

PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	NOTAS	<u>2011</u>
INGRESOS POR VENTAS		4.983.821
COSTO DE VENTAS		3.165.168
Utilidad bruta		<u>1.818.653</u>
 <u>GASTOS DE OPERACIÓN</u>		
Gastos administrativos		1.029.303
Gastos de ventas		469.494
Gastos financieros		15.408
Otros egresos		136
		<u>1.514.341</u>
Utilidad antes de Participación e Impuestos	15	304.312
15% Participación Trabajadores		45.647
Impuesto a la Renta		72.940
Utilidad neta		<u><u>185.725</u></u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	Capital social	Aporte futuro aumento de capital	Reserva legal	Reserva Facultativa	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
SALDO AL 01-01-2011	2.400	1.030.000	86.914	105.034	557.207	130.465	1.912.020
<u>Movimiento</u>							
Apropiación de Reserva Legal							-
Pago de Dividendos					(10.484)		(10.484)
Transferencia					130.465	(130.465)	-
Utilidad del ejercicio						185.725	185.725
SALDO AL 31-12-2011	2.400	1.030.000	86.914	105.034	677.188	185.725	2.087.261

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de este estado.

PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	<u>2011</u>
Flujo de efectivo por las actividades de operación	
Efectivo recibido de clientes	3.892.751
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(3.373.239)
Otros ingresos	(136)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>519.376</u>
 Flujo de efectivo por las actividades de inversión	
Compra de activos fijos, netos	(89.985)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversion	<u>(89.985)</u>
 Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento	
Sobregiro bancario	(11.531)
Obligaciones bancarias	(12.128)
Deuda con accionistas	(430.134)
Pago de dividendos	(10.484)
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.	<u>(464.277)</u>
 Incremento (Disminucion) del efectivo	(34.886)
Mas efectivo al inicio del periodo	87.037
Efectivo al final del periodo	<u>52.151</u>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de este estado

PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

2011

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL
EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO)
POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad del ejercicio 185.725

Más:

**Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con
el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:**

Depreciación 98.840

Amortización 81.231

180.071

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:

Cuentas por cobrar (244.806)

Cuentas por cobrar compañías relacionadas (1.222.704)

Gastos pagados por anticipados (1.659)

Inventarios (45.245)

Cuentas por pagar 1.671.472

Pasivos acumulados (3.478)

153.580

**EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

519.376

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de este estado.

PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 20 de enero de 1995. Tiene por actividad la pesca en todas sus fases tales como: captura, exportación, procesamiento y comercialización de especies bioacuáticas, así como también tendrá como objeto la venta al por mayor de alimentos para la acuicultura.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país la de los Estados Unidos de América.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

BASES DE PRESENTACIÓN.- Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares, han sido preparados de conformidad con Políticas y prácticas contables de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por la Superintendencia de Compañías para las entidades bajo su control en el Ecuador, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la evaluación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando puede llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias a la información que se mantenía disponible al momento.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución N° 06.Q.ICI 004 del 21 de agosto del 2006, considerando que es fundamental para el desarrollo empresarial del país actualizar las normas de contabilidad a fin de que éstas armonicen con principios, políticas, procedimientos y normas universales para el adecuado registro de transacciones, la correcta preparación y presentación de estados financieros y una veraz interpretación de la información contable, ha dispuesto la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

El 31 de diciembre del 2008, mediante Resolución 08.G.DSC.010 estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF, como se indica a continuación:

1. A partir del 1 de enero del 2010, las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
2. A partir del 1 de enero del 2011, las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$4.000.000 al 31 de diciembre del 2007, las compañías Holding o tenedoras de acciones; que voluntariamente hubieren formado grupos empresariales, las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el estado y entidades del sector público, las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
3. A partir del 1 de enero del 2012, las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

CAJA Y BANCOS.- Incluye el efectivo disponible y depósitos mantenidos en cajas y bancos de libre disposición.

INVENTARIOS.- Al costo promedio, que no excede el valor de mercado, como sigue:

Mercadería, suministros e insumos utilizados en el mercado acuícola, al costo de los valores incurridos en la importación y desaduanización de las mercaderías, hasta su ingreso a bodega.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.- Las propiedades y equipos están registradas al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada.

Las mejoras y renovaciones mayores se cargan a las cuentas de propiedades y equipos, mientras que los reemplazos, reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos se cargan a gastos cuando se incurren. Los valores contables originales y sus correspondientes depreciaciones acumuladas se eliminan de las cuentas al retirarse las propiedades. Los resultados por retiro se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales y de mercado, usando el método de línea recta de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas:

ACTIVOS	%	AÑOS
Edificios	5	20
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	33	3
Sistemas contables	33	3
Vehículos	20	5
Otros activos	10	10

DIVIDENDOS EN EFECTIVO.- Los dividendos que se atribuyen a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de Impuesto a la Renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, están sujetos a retención en la fuente adicional.

RESERVA LEGAL.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

RESERVA FACULTATIVA.- La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General.

PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

IMPUESTO A LA RENTA.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establece que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 24% del impuesto a la renta o una tarifa del 15% de Impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades. El impuesto es cargado en los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar.

INGRESOS.- Son reconocido en resultados, por la emisión de facturas a clientes.

COSTOS.- Representan los costos incurridos en la entrega de mercadería.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011 las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2011</u>
Cientes locales (1)	994.894
Empleados (2)	12.482
Anticipo a proveedores	8.341
Cheques post-fechados (3)	331.993
Otras cuentas por cobrar	3.563
Impuesto y retención en la fuente (4)	<u>63.652</u>
	1.414.925
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(24.049)</u>
	<u><u>1.390.876</u></u>

(1) Representan saldos adeudado por clientes, a la fecha de emisión de este informe (30 de mayo del 2012) han sido recuperados en un 21%. Incluye US\$126.440 de Empacadora grupo Granmar S.A.; US\$73.022 Texcumar; US\$72.360 Promarisco; US\$58.096 Opusculo del Mar S.A. y US\$89.272 Edwin Nieto Ormeño.

(2) Saldos vienen desde el año 2009, a la fecha de emisión de este informe (30 de mayo del 2012) han sido recuperados en un 21%.

(3) Los saldos de cheques post-fechados, a la fecha de emisión de este informe (30 de mayo del 2012) han sido recuperados en un 49%.

(4) Corresponde US\$45.438 de retenciones en la fuente; US\$251 de Crédito tributario por IVA y US\$17.963 de anticipo impuesto a la renta.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables es el siguiente:

	2011
Saldo inicial	44.006
Provisión	11.849
Compensación y/o ajuste	(31.806)
Saldo final	24.049

La administración de la compañía considera razonable la provisión para cuentas incobrables para cubrir el riesgo de cobro en sus cuentas por cobrar.

4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011, los inventarios consistían en:

	2011
Mercadería en bodega	1.263.400
Mercadería en tránsito	71
	1.263.471

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2011, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2011	Adiciones	Bajas	Venta	Saldo al 31/12/2011
Edificios	254.270	-	-	-	254.270
Maquinarias y equipos	29.350	1.851	-	-	31.201
Muebles y enseres	14.389	3.859	-	-	18.248
Equipos de computación	15.929	2.746	-	-	18.675
Sistemas contables	16.522	-	-	-	16.522
Vehiculos	391.291	84.363	(320)	(44.780)	430.554
Otros activos	1.530	-	-	-	1.530
	723.281	92.819	(320)	(44.780)	771.000
Depreciación Acumulada	(346.443)	(98.840)		42.266	(403.017)
	376.838	(6.021)	(320)	(2.514)	367.983

6. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2011, los otros activos consistían en:

	<u>2011</u>
Gastos de investigación y desarrollo	203.078
(-) Amortización acumulada	(121.847)
	<u><u>81.231</u></u>

Corresponde a gastos de investigación y desarrollo que se realizaron durante el año 2008 y 2009 para la industria camaronera del país.

7. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2011, las cuentas por cobrar relacionadas consistían en:

	<u>2011</u>
Cofimar	2.583.636
Donini	403.643
Vieri	160.643
Krismare	33.373
Toyo Cultivos Marinos	29.821
	<u><u>3.211.116</u></u>

Las cuentas por cobrar relacionadas tienen su origen por el financiamiento que realiza la compañía para compra de activos, capital de trabajo a estas empresas relacionadas, no generan ningún tipo de interés y no tienen fecha de cobro.

La Compañía tiene en garantía las acciones de estas empresas relacionadas.

8. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2011, los saldos de préstamos bancarios consistían en:

	<u>2011</u>
Banco Internacional (1)	19.646
Banco Bolivariano Op 111147 (2)	10.323
Banco Bolivariano Op 176996 (3)	10.323
Banco Bolivariano Op 117479 (4)	13.050
	<u><u>53.342</u></u>

- (1) Préstamo por US\$49.000, otorgado en Septiembre 22 del 2010, pagadero mensualmente a una tasa del 11% anual, con fecha de vencimiento Septiembre 11 del 2012.
- (2) Préstamo por US\$19.572,90 otorgado en Diciembre 08 del 2010, pagadero mensualmente a una tasa del 11.83% anual, con fecha de vencimiento Diciembre 05 del 2012.
- (3) Préstamo por US\$19.572,90 otorgado en Diciembre 08 del 2010, pagadero mensualmente a una tasa del 11.83% anual, con fecha de vencimiento Diciembre 05 del 2012.
- (4) Porción corriente de préstamo a largo plazo por US\$34.198,04 otorgado en Septiembre 21 del 2011, pagadero mensualmente a una tasa del 11,83% anual, con fecha de vencimiento Marzo 25 del 2014.

9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	<u>2011</u>
Proveedores locales (1)	81.511
Proveedores del exterior (2)	2.766.081
Impuestos por pagar	82.284
	<u><u>2.929.876</u></u>

- (1) Los saldos de proveedores locales, a la fecha de emisión de este informe (30 de mayo del 2012) han sido pagados en un 28%.
- (2) Incluye US\$209.621 a Zeigler Bros Inc; US\$2'359.470 Mackay Marine Brine; US\$176.938 Mono Lake Shrimp Company y US\$20.051 Prilavensa.

10. CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2011, los saldos de cuentas por pagar compañías relacionadas consistían en:

	<u>2011</u>
Prilabsa Internacional	104.451
	<u><u>104.451</u></u>

Corresponde a préstamos efectuados para capital de trabajo, no generan ningún tipo de interés ni tiene plazo de vencimiento.

11. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2011, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	2011
Aporte seguro social	7.250
Beneficios sociales	37.512
Participación a Trabajadores	47.970
Otros	82
	92.814

12. DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2011, las deudas a largo plazo consistía en:

OBLIGACIONES BANCARIAS

	2011
Banco Bolivariano (1)	18.323
	18.323

ACCIONISTAS

	2011
Grunfeed Inc. (2)	1.070.095
	1.070.095

(1) Ver Nota 8 numeral 4.

(2) Corresponde a préstamo para capital de trabajo, no devenga interés ni tiene fecha de vencimiento.

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2011, el capital social está conformado por 2.400 acciones ordinarias y nominativas de un valor de US\$ 1,00 cada una.

14. RESERVA LEGAL

La Ley requiere que cada compañía anónima transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 50% del capital. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como capitalizarse.

15. IMPUESTO A LA RENTA

CONTINGENCIA

La compañía no ha sido intervenida por parte de las autoridades de control respectivas; consecuentemente, los años 2010 y 2009 están abiertos a la revisión por parte del Servicio de Rentas Internas.

Al 31 de diciembre del 2011, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2011</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y 15% participación de trabajadores.	304.312
(-) 15% Participación de trabajadores	(45.647)
(+) Gastos no deducible	45.253
Base del cálculo para el 24% de impuesto a la renta	<u>303.918</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>72.940</u>
(-) Anticipo correspondiente al ejercicio fiscal corriente	(17.963)
(-) Anticipo y retenciones del periodo	(45.335)
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	<u><u>9.642</u></u>

16. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de presentación del presente informe (30 de mayo del 2012) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.