

74923



IMPRODECT

IMPORTADORA DE PRODUCTOS DE CUERO S.A.

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
POR EL AÑO TERMINADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

Econ. Ramiro Solano Núñez

IMPRODECT

IMPORTADORA DE PRODUCTOS DE CUERO S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

INDICE

✚ Informe del auditor independiente.	3
✚ Balance General	4-4.1
✚ Estado de Resultados	5
✚ Estado de Evolución del Patrimonio	6
✚ Estado de Flujo de Efectivo	7
✚ Nota a los Estados Financieros	8-17

Abreviaturas Usadas:

US \$ Dólares Estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE

IMPRODECU IMPORTADORA DE PRODUCTOS DE CUERO S.A.

He examinado el Balance General de **IMPRODECU IMPORTADORA DE PRODUCTOS DE CUERO S.A.**, al 31 de Diciembre del 2010, el Estado de Resultados, el Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujos de Efectivo, que le son relativos por el año que terminó en esa fecha. Estos Estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basándome en mi Auditoría.

El examen se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, éstas normas requieren de la ejecución de una Auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. La Auditoría incluye aquellas pruebas de los Registros de Contabilidad y otros procedimientos que respaldan las transacciones registradas y su relación con los Estados Financieros, también incluye la determinación del uso de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas de Contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, de las estimaciones importantes realizadas por la compañía; así como la evaluación en conjunto de la presentación de los Estados Financieros. La Auditoría efectuada establece bases razonables.

En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente la Situación Financiera IMPRODECU IMPORTADORA DE PRODUCTOS DE CUERO S.A., al 31 de Diciembre del 2010, el resultado de sus operaciones y los cambios en sus Flujos de Efectivo de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.



**No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE 530**

**Econ. ~~Ramiro Solano Núñez~~
No. Licencia Profesional: 2029**

IMPRODECU
IMPORTADORA DE PRODUCTOS DE CUERO S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>VARIACIÓN</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>				
Caja y Bancos	3	15.351,24	20.842,46	-5.491,22
Cuentas por Cobrar	4	398.274,86	606.858,35	-208.583,49
(-) Provisión de Cuentas Incobrables		-9.208,75	-9.590,97	382,22
Otras Cuentas por Cobrar	5	60.045,05	63.197,00	-3.151,95
Impuestos por Cobrar al Fisco	6	125.628,08	56.659,29	68.968,79
Inventarios	7	2.548.917,13	1.066.266,31	1.482.650,82
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		3.139.007,61	1.804.232,44	1.334.775,17
<u>ACTIVO FIJO:</u>	8			
Propiedad, Planta y Equipo		498.063,11	352.977,78	145.085,33
(-) Depreciación Acumulada de Activo Fijo		-127.483,69	-76.892,62	-50.591,07
TOTAL ACTIVO FIJO		370.579,42	276.085,16	94.494,26
<u>ACTIVO DIFERIDOS</u>	9			
Gastos Diferidos		4.913,19	0,00	4.913,19
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		4.913,19	0,00	4.913,19
TOTAL ACTIVOS		3.514.500,22	2.080.317,60	1.434.182,62

IMPRODECU
IMPORTADORA DE PRODUCTOS DE CUERO S.A
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>NOTAS</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>VARIACIÓN</u>
<u>PASIVOS</u>				
<u>PASIVO CORRIENTE:</u>				
Cuentas por Pagar Proveedores	10	2.345.038,56	982.261,78	1.362.776,78
Obligaciones Financieras por Pagar	11	549.612,64	715.017,93	-165.405,29
Obligaciones Tributarias por Pagar	12	3.594,02	39.032,32	-35.438,30
Obligaciones IESS por Pagar	13	8.651,74	1.030,74	7.621,00
Obligaciones Participación Trabajadores		18.388,64	35.777,34	-17.388,70
Otras Cuentas por Pagar	14	3.628,66	200,00	3.428,66
Provisiones	15	7.872,36	4.117,81	3.754,55
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.936.786,62	1.777.437,92	1.159.348,70
<u>PASIVO A LARGO PLAZO:</u>				
Obligaciones Financieras por Pagar	16	199.030,86	0,00	199.030,86
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		199.030,86	0,00	199.030,86
TOTAL PASIVOS		3.135.817,48	1.777.437,92	1.358.379,56
<u>PATRIMONIO</u>				
<u>CAPITAL:</u>				
Capital Social	17	50.000,00	50.000,00	0,00
<u>RESERVAS:</u>				
Reserva Legal	18	12.746,34	5.000,00	7.746,34
<u>RESULTADOS ECONÓMICOS:</u>				
Utilidad <u>NQ</u> Distribuida de Ejercicios Anteriores	19	246.219,39	168.859,37	77.360,02
Utilidad del Ejercicio		69.717,01	79.020,31	-9.303,30
TOTAL DE PATRIMONIO		378.682,74	302.879,68	75.803,06
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.514.500,22	2.080.317,60	1.434.182,62

IMPRODECU IMPORTADORA DE PRODUCTOS DE CUERO S.A.**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS****Al 31 de Diciembre del 2010**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>NOTAS</u>	<u>2010</u>
<u>INGRESOS:</u>		
Ventas		3.805.442,44
(-) Descuento en Ventas		55.808,88
(-) Devoluciones en Ventas		20.252,13
Ingresos Generales		3.729.381,43
<u>COSTOS:</u>		
(-) Costo de Venta		2.874.099,52
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA EN VENTAS		855.281,91
<u>EGRESOS:</u>		
(-) Gastos Operativos		750.130,05
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL		105.151,86
<u>MÁS OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES:</u>		
(+) Rendimientos Financieros		0,00
(+) Venta de Activo Fijo		0,00
(+) Otras Rentas		20.446,25
<u>MENOS OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES:</u>		
(-) Intereses Pagados		0,00
(-) Otros Egresos		3.007,24
<u>UTILIDAD CONTABLE DEL EJERCICIO</u>		122.590,87
(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	20	18.388,63
UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA		104.202,24
(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA	21	26.738,89
UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO		77.463,35
(-) 10% RESERVA LEGAL		7.746,34
UTILIDAD DEL EJERCICIO		69.717,01

IMPRODECU
IMPORTADORA DE PRODUCTOS DE CUERO S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 de Diciembre del 2010
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Reserva Legal	Ajuste por Reclasificación de Cuentas	Utilidad NO Distribuida Años Anteriores	Utilidad del Ejercicio	Totales
Saldo al 31 de Diciembre 2009	50.000,00	5.000,00	0,00	168.859,37	79.020,31	302.879,68
Reclasificación de Cuentas			-1.660,29			-1.660,29
Transferencia a Utilidades no Distribuidas				79.020,31	(79.020,31)	0,00
Ajuste por Reclasificación de Cuentas			1.660,29	-1.660,29		0,00
Utilidad Contable al 31 de Diciembre 2010					122.590,87	122.590,87
Transferencia de Participacion Trabajadores					-18.388,63	-18.388,63
Transferencia Impuesto a la Renta					-26.738,89	-26.738,89
Transferencia Reserva Legal		7.746,34	0,00		-7.746,34	0,00
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	50.000,00	12.746,34	0,00	246.219,39	69.717,01	378.682,74

IMPRODECU
IMPORTADORA DE PRODUCTOS DE CUERO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Flujo de Efectivo de Actividades Operativas:

Aumento (Disminución) en Utilidad del Ejercicio	-9.303,30
---	-----------

Ajustes Por:

Provisión Cuentas Malas	-382,22
Depreciaciones Activos Fijos	50.591,07

Efectivo Proveniente de Actividades Operativas antes de Cambios en el Capital de Trabajo	40.905,55
---	------------------

Cambios en Activos y Pasivos de Operación:

(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar	208.583,49
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Cobrar	3.151,95
(Aumento) Disminución en Impuestos por Cobrar al Fisco	-68.968,79
(Aumento) Disminución en Inventarios	-1.482.650,82
(Aumento) Disminución Gastos Diferidos	-4.913,19
(Aumento) Disminución en Ctas. y Doc. por Pagar Proveedores	1.362.776,78
Aumento (Disminución) en Obligaciones Financieras por Pagar	-165.405,29
Aumento (Disminución) en Obligaciones Tributarias por Pagar	-35.438,30
(Aumento) Disminución en Obligaciones IESS por Pagar	7.621,00
Aumento (Disminución) en Obligaciones Participación Trabajadores	-17.388,70
(Aumento) Disminución en Otros Pasivos Corrientes	3.428,66
(Aumento) Disminución en Provisiones	3.754,55

Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas	-144.543,11
--	--------------------

Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión:

(Aumento) Disminución en Activos Fijos	-145.085,33
--	-------------

Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión	-145.085,33
--	--------------------

Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento:

(Aumento) Disminución en Pasivo a Largo Plazo	199.030,86
(Aumento) Disminución en Cuentas de Patrimonio	85.106,36

Efectivo Provisto por Actividades de Financiamiento	284.137,22
--	-------------------

Aumento y/o Disminución de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	-5.491,22
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Principio del Año	20.842,46

Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año	15.351,24
---	------------------

**IMPRODECU,
IMPORTADORA DE PRODUCTOS DE CUERO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

1.- OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La compañía fue constituida el 28 de febrero de 1996 como IMPRODECU Importadora de Productos de Cuero Sociedad Anónima con el objeto principal de dedicarse a la Venta al por Mayor y Menor de Materia Prima para la Industria del Cuero Podrá también realizar todas las actividades relacionadas con el ramo industrial.

2.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

a) Base de presentación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2010 fueron preparados de acuerdo con normas y practicas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías y los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Propiedad, Planta y Equipo.- Están registrados al costo de adquisición, los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base de vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos son los siguientes:

Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Enseres	10%
Vehiculos	20%
Equipo de Computación	33%

RESERVA DE CAPITAL.- De acuerdo con Resolución No. 01.Q. ICI:017 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el R.O. No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la cuenta reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor a pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la compañía.

PARTICIPACION DE TRABAJADORES.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagaran a sus trabajadores, el 15% de la utilidad del Ejercicio 2010.

IMPRODECU
IMPORTADORA DE PRODUCTOS DE CUERO S.A.
Notas a los Estados Financieros
(expresados en dólares)

3. CAJA – BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2010, el saldo de la cuenta Caja - Bancos es el siguiente:

<u>CAJA</u>		500,00
Caja Chica	<u>500,00</u>	
<u>BANCOS</u>		14.851,24
Banco del Pichincha	2.208,14	
Banco Bolivariano	4.164,99	
Banco del Pichincha Internacional	<u>8.478,11</u>	
TOTAL CAJA - BANCOS		<u><u>15.351,24</u></u>

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2010, el saldo en las cuentas por cobrar que mantiene la compañía es el siguiente:

<u>CUENTAS POR COBRAR CLIENTES</u>	
Almacén Belén	5.727,52
Carrera Alva	3.239,31
Comercial Rocha	8.799,29
Comercial Santa Martha	5.925,00
Distribuidor Armas	1.470,38
Ferretería Del Maestro	3.121,72
Gordón López Fausto	12.588,00
Jaime Sebastián	3.058,62
López German	1.185,00
Palacios Blanca	4.102,82
Vera Chica Gover	19.838,77
Placacentro "Diana Carolina" Cía. Ltda.	33.533,11
Calzado Fransani	2.348,83
Importadora Mercanova Cía. Ltda..	45.425,11
Comercial Nancy	1.438,03
Transventas S.A.	4.586,44
Díaz Montiel Geovanny Renato	6.590,96

Servicueros S.A.	3.450,05
Cherrez Pillaz Jorge Patricio	1.174,42
Chela LLumitaxi Nestor Rene	2.954,50
Bravo Baño Mildred Marianita	4.778,00
Vera Paredes Laura Isabel	10.995,06
Espin María Fernanda	13.320,28
Comercial Asaga S.A.	6.020,96
Albancando Maliza Julio Cesar	2.765,01
Vivanco Iñiguez Henry Patricio	11.794,71
González Egas Edgar Humberto	17.016,78
Alamiro Santander Ferrin	6.525,72
Vivanco Iñiguez Eduardo	8.184,40
Ordóñez Luís Enrique	2.695,01
Navarro Izurieta Santiago Javier	3.983,57
Mera Moreira Liliana Karina	3.129,81
Guerra Veloz Cofre Joselito	7.325,26
Mora Narváez José Javier	2.765,01
García Jaramillo Luís Gustavo	2.011,16
Grijalva Bautista Nancy Ximena	2.945,49
Montalvo Aquino Desiderio	3.950,00
Comercial Industrial Cicla Cía. Ltda.	34.841,74
Calle González Josefina Narciza	7.643,30
Chancay Reyes Ramon Esteban	800,00
Sanchez Veliz Edgar Enrique	1.185,00
Otras Cuentas por Cobrar Clientes	73.040,09

TOTAL CUENTAS POR COBRAR

398.274,86

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2010, se registran los saldos en Otras cuentas por cobrar:

ANTICIPO A PROVEEDORES

Fadesa	866,68
Univar	44.774,32
Proveedores Varios	13.391,47

59.032,47

Suman

DEPOSITO EN GARANTIA

Otras Garantías	1.012,58
-----------------	----------

Suman

1.012,58

TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR

60.045,05

6. IMPUESTOS RETENIDOS

Al 31 de Diciembre del 2010, el saldo en la cuenta impuestos retenidos es el siguiente:

IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

IVA Crédito Tributario	125.628,08
TOTAL IMPUESTOS RETENIDOS	<u>125.628,08</u>

7. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2010, el saldo de la cuenta Inventarios es le siguiente:

Inventario	2.548.855,15
Mercadería en Transito	61.98
TOTAL INVENTARIO	<u>2.548.917,13</u>

8.- ACTIVO FIJO

Al 31 de Diciembre del 2010, el movimiento que registra esta cuenta es el siguiente:

	Saldos al 31/12/2010	Adiciones y/o Retiros	Saldos al 31/12/2009
Terrenos	0,00	0,00	0,00
Edificios y Construcciones	0,00		0,00
Maquinarias y Equipos	296.511,81	18.763,30	277.748,51
Muebles y Enseres	12.853,40	0,00	12.853,40
Equipos de Computación	10.184,55	0,00	10.184,55
Vehículos	95.056,47	71.990,00	23.066,47
Otros	83.456,88	54.332,03	29.124,85
Total costo de adquisición	498.063,11	145.085,33	352.977,78
Menos-Depreciación acumulada	-127.483,69	-50.591,07	-76.892,62
Total propiedades, planta y Equipo, neto	<u>370.579,42</u>	<u>94.494,26</u>	<u>276.085,15</u>

9. GASTOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre del 2010, el saldo de los Gastos Diferidos es el siguiente:

Seguros Generales	4.403,00	
Seguros de Vehículos	510,19	
TOTAL GASTOS DIFERIDOS		4.913,19

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2010, el saldo en cuentas por pagar es el siguiente:

Panamericana del Ecuador	6.531,05	
Proquimsa S.A.	71.064,86	
Fabrica de Envases S.A.	9.346,20	
Quifatex S.A.	2.222,26	
Plastigomez S.A.	5.805,41	
Producargo S.A.	11.020,79	
Santamaría Ramos Sandra Jimena	1.042,02	
Bayer	1.431.075,60	
Rhein Chemier Rheinau Gmbh	302,14	
Green City Investments Limited	108.000,00	
Univar Export Services Co Ltd	535.463,28	
Fecken Kirfel	51.500,00	
Sami Trading Ing.	32.000,00	
Otros Proveedores por pagar	79.664,95	
TOTAL CUENTAS POR PAGAR		2.345.038,56

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2010, las obligaciones financieras que mantiene la compañía se resumen de la siguiente manera:

Sobregiro Bancario	8.013,87
Produbanco \$ 200.000,00	53.700,68
Produbanco \$150.000,00	49.440,80
Produbanco \$150.000,00	80.899,46

Produbanco \$250.000,00	122.109,05
Banco del Pichincha 210.000,00	210.000,00
Banco Bolivariano	16.130,84
Intereses por Pagar Banco del Pichincha	9.317,94

TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	549.612,64
---	-------------------

12. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2010, el saldo del las Obligaciones Tributarias por Pagar es el siguiente:

Impuestos a la Renta	1.170,94
Retenciones de IVA	292,90
Impuestos Retenidos en la Fuente	2.130,18

TOTAL OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR	3.594,02
---	-----------------

13. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre del 2010, el saldo en la cuenta Obligaciones con Empleados es el siguiente:

IESS Retenciones y Aportes Patronales	3.005,00
Nominas por Pagar	5.646,74

TOTAL OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	8.651,74
---	-----------------

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2010, el saldo de Otras Cuentas por Pagar es el siguiente:

Empresa Eléctrica (Luz)	2.393,13
Mastercard	1.233,87
Visa Banco Pichincha	1,66

TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3.628,66
--------------------------------------	-----------------

15. PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2010, el saldo de la cuenta Provisiones es el siguiente:

Provisión Décimo Tercer Sueldo	839,98
Provisión Décimo cuarto Sueldo	4.065,20
Provisión Vacaciones	2.967,18
TOTAL OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	<u>7.872,36</u>

16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2010, el saldo de la cuenta Obligaciones con Instituciones Financieras a Largo Plazo es el siguiente:

Produbanco 150.000,00	40.275,51
Produbanco 150.000,00	59.271,45
Produbanco 250.000,00	99.483,90
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	<u>199.030,86</u>

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2010, el capital pagado consiste en 50.000 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1.00 cada una, y cuyo accionista mayoritario es la Campoverde Tapia Pantaleón Cornelio con el 60,00%

18. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañía exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades hasta igualar por lo menos el 50% del Capital Social de la compañía, dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en operaciones al 31 de diciembre del 2010.

19. UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS

Un detalle de las Utilidades No Distribuidas al 31 de diciembre del 2010 es el siguiente

Utilidad no Distribuida	<u>168.859,37</u>
(+) Transferencia Utilidades Contables 2009	79.020,66
(-) Ajuste por Reclasificación de Cuentas	<u>1.660,64</u>
Utilidades No Distribuidas	<u><u>246.219,39</u></u>

20. PARTICIPACION TRABAJADORES

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagaran a sus trabajadores, el 15% de la Utilidad del Ejercicio 2010.

Utilidad Contable 2010	<u>122.590,87</u>
Base 15% Participación Trabajadores	122.590,87
15% Participación Trabajadores	<u><u>18.388,63</u></u>

20. IMPUESTO A LA RENTA

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de Participación de Trabajadores la tarifa del 25% de Impuesto a la Renta, o una tarifa del 15% de Impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades.

Un detalle del 25% del Impuesto a la Renta a Diciembre del 2010 es el siguiente:

Utilidad contable 2010	122.590,87
(-) 15% Participación Trabajadores	<u>18.388,63</u>
Saldo de la utilidad Gravable después del 15% PT	104.202,24
(+) Gastos no deducibles	<u>2.753,33</u>
Base gravable para el Cálculo del 25%	106.955,57
25% IMPUESTO A LA RENTA	26.738,89

20. COMENTARIOS SOBRE EL USO LEGAL DE SOFTWARE

La Compañía sí cumple de manera fidedigna con el uso legal de programas que han sido instalados en sus computadoras, de acuerdo con las normas sobre derechos de autor, según Resolución No. 04.Q.IJ.001 publicada en el registro oficial No.289 del 10 de Marzo del 2004. No se presentan novedades al respecto.

21. COMENTARIOS SOBRE RECOMENDACIONES AÑOS ANTERIORES

La compañía tiene un buen control interno.