Exp. 74923

IMPRODEC S.A.

IMPORTADORA DE PRODUCTOS DE CUERO S.A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
POR EL AÑO TERMINADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Econ. Ramiro Solano Núñez

IMPRODEPSA

IMPORTADORA DE PRODUCTOS DE CUERO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

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
- Nota a los Estados Financieros 8-17

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
04 ABR 2012
GUAYAQUIL

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 2011, 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 Auditoria.

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 Auditoria 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 2011, el resultado de sus operaciones y los cambios en sus Flujos de Efectivo de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
04 ABR 2012
GUAYAQUIL

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 2011
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	NOTAS	2011	2010	VARIACIÓN
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE:				
Caja y Bancos	3	69.925,47	15.351,24	54.574,23
Cuentas por Cobrar	4	544.828,30	398.274,86	146.553,44
(-) Provisión de Cuentas Incobrables		-7.982,95	-9.208,75	1.225,80
Inversiones	5	5.000,00	0,00	5.000,00
Otras Cuentas por Cobrar	6	26.032,71	60.045,05	-34.012,34
Impuestos por Cobrar al Fisco	7	243.588,37	125.628,08	117.960,29
Inventarios	8	4.029.834,99	2.548.917,13	1.480.917,86
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**4.911.226,89**	**3.139.007,61**	**1.772.219,28**
ACTIVO FIJO:	9			
Propiedad, Planta y Equipo		1.137.948,90	498.063,11	639.885,79
(-) Depreciación Acumulada de Activo Fijo		-180.499,29	-127.483,69	-53.015,60
TOTAL ACTIVO FIJO		**957.449,61**	**370.579,42**	**586.870,19**
ACTIVO DIFERIDOS	10			
Gastos Diferidos		3.413,54	4.913,19	-1.499,65
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		**3.413,54**	**4.913,19**	**-1.499,65**
TOTAL ACTIVOS		**5.872.090,04**	**3.514.500,22**	**2.357.589,82**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE
04 ABR 2012
GUAYAQUIL

IMPRODECU
IMPORTADORA DE PRODUCTOS DE CUERO S.A
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	NOTAS	2011	2010	VARIACIÓN
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE:				
Cuentas por Pagar Proveedores	11	4.548.309,18	2.345.038,56	2.203.270,62
Obligaciones Financieras por Pagar	12	732.752,80	549.612,64	183.140,16
Obligaciones Tributarias por Pagar	13	2.941,18	3.594,02	-652,84
Obligaciones IESS por Pagar	14	3.648,41	8.651,74	-5.003,33
Obligaciones Participación Trabajadores		36.306,81	18.388,64	17.918,17
Otras Cuentas por Pagar	15	411,41	3.628,66	-3.217,25
Provisiones	16	10.523,13	7.872,36	2.650,77
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**5.334.892,92**	**2.936.786,62**	**2.398.106,30**
PASIVO A LARGO PLAZO:				
Obligaciones Financieras por Pagar	17	4.784,76	199.030,86	-194.246,10
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		**4.784,76**	**199.030,86**	**-194.246,10**
TOTAL PASIVOS		**5.339.677,68**	**3.135.817,48**	**2.203.860,20**
PATRIMONIO				
CAPITAL:				
Capital Social	18	50.000,00	50.000,00	0,00
RESERVAS:				
Reserva Legal	19	25.000,00	12.746,34	12.253,66
RESULTADOS ECONÓMICOS:				
Utilidad NO Distribuida de Ejercicios Anteriores	20	315.935,40	246.219,39	69.716,01
Utilidad del Ejercicio		141.476,96	69.717,01	71.759,95
TOTAL DE PATRIMONIO		**532.412,36**	**378.682,74**	**153.729,62**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**5.872.090,04**	**3.514.500,22**	**2.357.589,82**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE
04 ABR 2012
GUAYAQUIL

IMPRODECU IMPORTADORA DE PRODUCTOS DE CUERO S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Al 31 de Diciembre del 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	NOTAS	2011
INGRESOS:		
Ventas		5.078.505,19
(-) Descuento en Ventas		5.944,25
(-) Devoluciones en Ventas		32.272,67
Ingresos Generales		**5.040.288,27**
COSTOS:		
(-) Costo de Venta		3.816.728,76
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA EN VENTAS		**1.223.559,51**
EGRESOS:		
(-) Gastos Operativos		982.857,25
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL		**240.702,26**
MÁS OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES:		
(+) Rendimientos Financieros		1,31
(+) Venta de Activo Fijo		0,00
(+) Otras Rentas		11.077,03
MENOS OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES:		
(-) Intereses Pagados		0,00
(-) Otros Egresos		9.735,17
UTILIDAD CONTABLE DEL EJERCICIO		**242.045,43**
(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	**21**	36.306,81
UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA		**205.738,62**
(-) 24% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	**22**	52.008,00
(-) 24% IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR		311,34
UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO		**153.730,62**
(-) 10% RESERVA LEGAL		12.253,66
UTILIDAD DEL EJERCICIO		**141.476,96**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE
04 ABR 2012
GUAYAQUIL

IMPRODECU

IMPORTADORA DE PRODUCTOS DE CUERO S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

AL 31 de Diciembre del 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Reserva Legal	Utilidad NO Distribuida Años Anteriores	Utilidad del Ejercicio	Totales
Saldo al 31 de Diciembre 2010	**50.000,00**	**12.746,34**	**246.219,39**	**69.716,01**	**378.681,74**
Transferencia a Utilidades no Distribuidas			69.716,01	(69.716,01)	0,00
Utilidad Contable al 31 de Diciembre 2011				242.045,43	**242.045,43**
Transferencia de Participacion Trabajadores				-36.306,81	-36.306,81
Transferencia Impuesto a la Renta				-52.008,00	-52.008,00
Transferencia Reserva Legal		12.253,66		-12.253,66	0,00
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	**50.000,00**	**25.000,00**	**315.935,40**	**141.476,96**	**532.412,36**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
04 ABR 2012
GUAYAQUIL

IMPRODECU
IMPORTADORA DE PRODUCTOS DE CUERO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Flujo de Efectivo de Actividades Operativas:	
(Aumento) Disminución en Utilidad del Ejercicio	71.759,95
Ajustes Por:	
Provisión Cuentas Malas	-1.225,80
Depreciaciones Activos Fijos	53.015,60
Efectivo Proveniente de Actividades Operativas antes de Cambios en el Capital de Trabajo	**123.549,75**
Cambios en Activos y Pasivos de Operación:	
(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar	-146.553,44
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Cobrar	34.012,34
(Aumento) Disminución en Inversiones	-5.000,00
(Aumento) Disminución en Impuestos por Cobrar al Fisco	-117.960,29
(Aumento) Disminución en Inventarios	-1.480.917,86
Aumento (Disminución) Gastos Diferidos	1.499,65
(Aumento) Disminución en Ctas. y Doc. por Pagar Proveedores	2.203.270,62
(Aumento) Disminució) en Obligaciones Financieras por Pagar	183.140,16
(Aumento) Disminución en Obligaciones Tributarias por Pagar	-652,84
Aumento (Disminución) en Obligaciones IESS por Pagar	-5.003,33
(Aumento) Disminución en Obligaciones Participación Trabajadores	17.918,17
Aumento (Disminución) en Otros Pasivos Corrientes	-3.217,25
(Aumento) Disminución en Provisiones	2.650,77
Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas	**806.736,45**
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión:	
(Aumento) Disminución en Activos Fijos	-639.885,79
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión	**-639.885,79**
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento:	
Aumento (Disminución) en Pasivo a Largo Plazo	-194.246,10
(Aumento) Disminución en Cuentas de Patrimonio	81.969,67
Efectivo Provisto por Actividades de Financiamiento	**-112.276,43**
Aumento y/o Disminución de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	54.574,23
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Principio del Año	15.351,24
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año	**69.925,47**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE
04 ABR 2012
GUAYAQUIL

IMPRODECU
IMPORTADORA DE PRODUCTOS DE CUERO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

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 2011 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	20%
Vehículos	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 2011.

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

3. CAJA – BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo de la cuenta Caja - Bancos es el siguiente:

CAJA		1.883,48
Caja Chica	1.883,48	
BANCOS		68.041,99
Banco del Pichincha	10.552,19	
Banco Bolivariano	7,62	
Produbanco	47.253,21	
Banco del Pichincha Internacional	10.228,97	
TOTAL CAJA - BANCOS		**69.925,47**

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo en las cuentas por cobrar que mantiene la compañía es el siguiente:

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	
Almacén Belén	10.728.46
Carrera Alva	2.511,23
Comercial Estrella	2.155,58
Comercial Rocha	4.773,36
Comercial Santa Martha	8.644,39
Distribuidor Armas	3.886,33
Gordón López Fausto	5.588,00
Jaime Sebastián	14.185,52
López Mario	2.893,95
Naranjo Nixon	3.045,00
Palacios Blanca	12.628,61
Placacentro "Diana Carolina" Cía. Ltda.	38.229,72
Vera Chica Mover	28.369,60
Almacenes Loja	7.110,31
Aldaz Aldaz Segundo Edgar	19.175,01
Importadora Mercanova Cía. Ltda.	15.598,08

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
04 ABR 2012
GUAYAQUIL

Jami Armas Joes	7.968,96
Díaz Montiel Geovanny Renato	20.576,95
Montoya Gómez Diter Mauricio	3.759,51
Comercial Defaz	2.106,88
Vera Paredes Laura Isabel	8.743,43
Ayala Matute Luis Alberto	4.609,31
Vivanco Iñiguez Henry Patricio	28.600,41
González Egas Edgar Humberto	24.801,07
Nepas Espinoza María Teresa	10.996,06
Alamiro Santander Ferrin	10.031,54
Albornoz Barrera Juan Carlos	2.155,62
Guerra Veloz Joffre Joselito	9.033,04
Jiménez Palacios Juan Carlos	6.479,41
Córdova Romero Juan Carlos	3.082,90
Aguilar Angueta Jefferson Danny	3.101,50
Grijalva Bautista Nancy Ximena	6.247,81
Orellana Espinoza Cesar Augusto	20.685,16
Torres Paredes Elsa Magdalena	3.342,67
Comercial Industrial Cicla Cía. Ltda.	5.457,00
Muyulema Criollo Norma Rocio	6.968,43
Calle Gonzalez Josefina Narciza	24.042,26
Chaglla Criollo Luis Rolando	2.610,01
Sanchez Veliz Edgar Enrique	5.220,02
Jami Armas Daysi	9.319,87
Suntasig Quinga Pepe Olivio	3.621,73
Otras Cuentas por Cobrar Clientes	142.472,06
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	**544.828,30**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
04 ABR 2012
GUAYAQUIL

5. INVERSIONES

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo de la cuenta Inversiones es le siguiente:

INVERSIONES	
Banco del Pichincha (RIPOS)	5.000,00
TOTAL INVERSIONES	**5.000,00**

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2011, se registran los saldos en Otras cuentas por cobrar:

ANTICIPO A PROVEEDORES		
Andina Plast. S.R.L.	22.816,20	
		22.816,20
Suman		
DEPOSITO EN GARANTIA		
Garantía Naviera	1.600,00	
Otras Garantías	1.012,58	
Suman		**2.612,58**
PRESTAMOS A EMPLEASOS		
López S. Edison	140,00	
Lama Rubio Daniel	150,00	
Quimis Paúl	100,00	
Ordoñez Anchundia Alex	213,93	
Suman		
		603,93
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR		**26.032,71**

7. IMPUESTOS RETENIDOS

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo en la cuenta impuestos retenidos es el siguiente:

IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	
IVA Crédito Tributario	243.588,37
TOTAL IMPUESTOS RETENIDOS	**243.588,37**

8. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo de la cuenta Inventarios es le siguiente:

Inventario	4.001.369,59
Mercadería en Transito	28.465,40
TOTAL INVENTARIO	**4.029.834,99**

9.- ACTIVO FIJO

Al 31 de Diciembre del 2011, el movimiento que registra esta cuenta es el siguiente:

	Saldos al 31/12/2010	Adiciones y/o Retiros	Saldos al 31/12/2011
Terrenos	0.00	0,00	0,00
Edificios y Construcciones	0,00		0,00
Maquinarias y Equipos	296.511,81	-518.302,73	814.814,54
Muebles y Enseres	12.853,40	-5.977,09	18.830,49
Equipos de Computación	10.184,55	0,00	10.184,55
Vehículos	95.056,47	-86.920,83	181.977,30
Otros	83.456,88	-28.685,14	112.142,02
Total costo de adquisición	**498.063,11**	**-639.885,79**	**1.137.948,90**
Menos-Depreciación acumulada	-127.483,69	-53.015,60	-180.499,29
Total propiedades, planta y Equipo, neto	**370.579,42**	**586.870,19**	**957.449,61**

10. GASTOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo de los Gastos Diferidos es el siguiente:

Seguros Generales	783,30
Seguros de Vehículos	2.630,24
TOTAL GASTOS DIFERIDOS	**3.413,54**

11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo en cuentas por pagar es el siguiente:

Panamericana del Ecuador	4.634,53
Ecuatoriana de Motores	50.455.24
Fabrica de Envases S.A.	13.552,26

Resiquim S.A.	3.050,28	
Plastigomez S.A.	5.479,25	
Transloinsa	3.098,70	
Electrica de Guayaquil	8.563,16	
Bayer	3.583.919,39	
Tessenderlo	108.400,00	
Fechen Kirfel	118.878,50	
Tesino Investments S.A.	62.195,50	
Cia. Minera de Agregados Calcareos	122.387,25	
Humatic Spain S.L.	21.600,00	
Solvchem International	63.611,20	
Main Group Technologies SRL	364.560,00	
Otros Proveedores por pagar	13.923,92	
TOTAL CUENTAS POR PAGAR		**4.548.309,18**

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2011, las obligaciones financieras que mantiene la compañía se resumen de la siguiente manera:

Produbanco $ 150.000,00	54.486,69
Produbanco $150.000,00	40.275,51
Produbanco $ 250.000,00	99.483,90
Produbanco $ 150.000,00	150.000,00
Produbanco $ 150.000,00	150.000,00
Banco del Pichincha $ 220.000,00	220.000,00
Intereses por Pagar Produbanco $ 150.000,00	4.940,00
Intereses por Pagar Produbanco $ 150.000,00	3.686,00
Intereses por Pagar Banco del Pichincha $ 220.000,00	9.880,70
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	**732.752,80**

13. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo del las Obligaciones Tributarias por Pagar es el siguiente:

Impuestos a la Renta	311,24
Retenciones de IVA	1.097,61
Impuestos Retenidos en la Fuente	1.532.33
TOTAL OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR	**2.941,18**

14. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo en la cuenta Obligaciones con Empleados es el siguiente:

IESS Retenciones y Aportes Patronales	3.648.41
TOTAL OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	**3.648,41**

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo de Otras Cuentas por Pagar es el siguiente:

Varios Clientes	411.41
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	**411.41**

16. PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo de la cuenta Provisiones es el siguiente:

Provisión Décimo Tercer Sueldo	1.053,94
Provisión Décimo cuarto Sueldo	4.268,00
Provisión Vacaciones	4.040,79
Provisión Salario Digno	1.160,46
TOTAL OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	**10.523,16**

17. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo de la cuenta Obligaciones con Instituciones Financieras a Largo Plazo es el siguiente:

Produbanco 150.000,00	4.784,76
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	**4.784,76**

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2011, el capital pagado consiste en 50.000 acciones ordinarias y nominativas de $ 1.00 cada una, y cuyo accionista mayoritario es el señor: Campoverde Tapia Pantaleón Cornelio con el 60,00%

19. 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 2011.

20. UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS

Un detalle de las Utilidades No Distribuidas al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente

Utilidad no Distribuida	**246.219,39**
(+) Transferencia Utilidades Contables 2010	69.716,01
tilidades No Distribuidas	**315.935,40**

21. PARTCIPACION TRABAJADORES

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagaran a sus trabajadores, el 15% de la Utilidad del Ejercicio 2011.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
04 ABR 2012
GUAYAQUIL

Utilidad Contable 2011	**242,045,43**
Base 15% Participación Trabajadores	045,43
15% Participación Trabajadores	**36.306.81**

22. 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 24% 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 24% del Impuesto a la Renta a Diciembre del 2011 es el siguiente:

Utilidad contable 2011	242.045.43
(-) 15% Participación Trabajadores	36.306,81
Saldo de la utilidad Gravable después del 15% PT	205.738,62
(+) Gastos no deducibles	10.961,37
Base gravable para el Cálculo del 24%	**216.699,99**
24% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	**52.008.00**

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.