

77679



**REPUESTOS, FABRICACIÓN Y TRANSMISIÓN DE MOTORES
ELECTRICOS MOLEMOTOR S.A.**

Estados financieros al 31 de diciembre del 2010 y 2009

Informe de los auditores independientes.

REPUESTOS, FABRICACIÓN Y TRANSMISIÓN DE MOTORES ELECTRICOS MOLEMOTOR S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2010 y 2009
junto con el informe de los auditores independientes



Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

- Balances generales
- Estados de resultados
- Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas
- Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



C nsaudi
consultores & auditores cía ltda.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

REPUESTOS, FABRICACIÓN Y TRANSMISIÓN DE MOTORES ELECTRICOS MOLEMOTOR S.A.

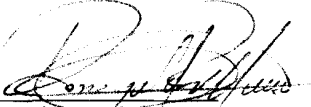
Guayaquil, Abril 18 del 2011.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **REPUESTOS, FABRICACION Y TRANSMISION DE MOTORES ELECTRICOS MOLEMOTOR S.A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2010, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la empresa. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría.
2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con ~~Normas Internacionales de Auditoría (NIA)~~ **Normas Internacionales de Auditoría (NIA)**. Estas normas requieren que una auditoría 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 las evidencias que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de Contabilidad aplicados 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.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo fueron preparados de acuerdo con Normas Contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Lomas de Urdesa, calle Cuatro Esquinas y la Quinta "C" • Condominio "Valle Jardín", Of. 103 P.A.
Telf.: 2388903 • Fax: 2881312 • Base celular: 097375013
e-mail: consaudi_c_ltda@hotmail.com • consaudi@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

6. Los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **REPUESTOS, FABRICACION Y TRANSMISION DE MOTORES ELECTRICOS MOLEMOTOR S.A.**, al 31 de Diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y los cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.


CONSAUDIC. LTDA.
Consultores & Auditores
SC - RNAE - 2 No. 486



Guayaquil, Abril 18 del 2010.

MOLEMOTOR S.A.

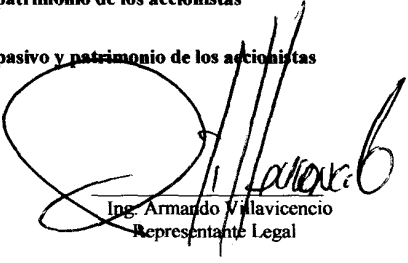
Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Balances generales

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2010	2009
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	3	88,904	148,463
Inversiones Temporales	4	247,205	13,664
Cuentas por Cobrar, Neto	5	912,159	219,968
Accionistas y Relacionadas	6	196,426	229,051
Inventarios	7	76,853	193,526
Otros Activos Corrientes		346	3,290
Total activo corriente		1,521,893	807,962
Instalaciones, Mobiliario y Equipo, Neto	8	1,115,271	1,104,120
Otros Activos No Corrientes		-	-
Total activo		2,637,164	1,912,082
Pasivo y patrimonio de los accionistas			
Pasivo corriente:			
Cuentas por Pagar	9	1,129,404	461,453
Accionistas y Relacionadas	6	6	-
Obligaciones Bancarias Porción Corriente		-	-
Impuesto a la Renta por Pagar	14	23,990	17,191
Pasivos Acumulados	10	60,431	47,310
Total pasivo corriente		1,213,831	525,953
Pasivo No Corriente			
Obligaciones Bancarias Largo Plazo	11	-	28,132
Accionistas y Relacionadas	6	252,919	252,919
Total pasivo no corriente		252,919	281,051
Patrimonio de los accionistas:			
Capital Social	12	10,250	10,250
Aportes Socios Futuras Capitalizaciones		650,000	650,000
Reserva por Revalorización de Activo Fijo	13	35,829	35,829
Reservas	13	58,451	58,451
Utilidades Acumuladas Ejercicios Anteriores	13	350,549	298,976
Utilidad/Pérdida del Ejercicio		65,335	51,573
Total patrimonio de los accionistas		1,170,414	1,105,078
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		2,637,164	1,912,082


Ing. Armando Villavicencio
Representante Legal


Cecilia Baque
Contador Registro No. 5074



Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

MOLEMOTOR S.A.

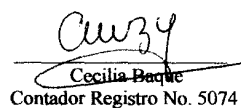
Estados de resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2010	2009
Ingresos:			
Ventas Tarifa 12%	2(g)	3,760,505	2,815,397
Ventas Tarifa 0%		4,299	16
Total Ventas		3,764,804	2,815,413
Costos:			
Costos de Proyectos		2,769,139	2,003,378
Total Costos		2,769,139	2,003,378
Utilidad / Pérdida Bruta		995,665	812,035
Gastos de Operación			
Gastos de Administración y Ventas		794,528	648,617
Gastos Depreciación de Activos		97,456	95,155
Total Gastos de Operación		891,984	743,772
Utilidad (pérdida) en Operación		103,681	68,263
Otros ingresos (gastos):			
Gastos Financieros		477	6,752
Otros Ingresos		1,884	19,387
Otros Netos		1,407	12,635
Utilidad/Pérdida del Ejercicio		105,088	80,898
Provisión para participación del personal en la utilidades	2(h)	15,763	12,135
Provisión para Impuesto a la Renta	2(i) 14 (d)	23,990	17,191
Utilidad /Pérdida del Ejercicio		65,335	51,573


Ing. Armando Villavicencio
Representante Legal


Cecilia Baque
Contador Registro No. 5074



Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

MOLEMOTOR S.A.

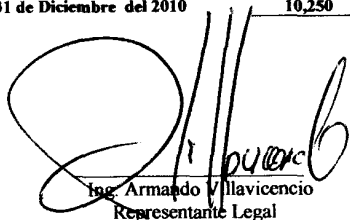
Estados de Evolución del Patrimonio

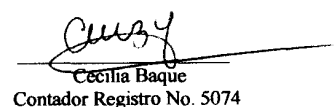
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009

Expresados en Dólares de E.U.A.



	Capital social	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva de Capital	Reserva por Revalorizaciones	Utilidades Retenidas	Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2008	10,250	650,000	45,556	12,895	-	363,052	(64,076)	1,017,677
Mas (menos):								
Revalorización de Activo Fijo					35,829			35,829
Utilidad No Distribuida Ejercicios Anteriores						(64,076)	64,076	-
Utilidad Neta del Ejercicio							51,573	51,573
Saldos al 31 de Diciembre del 2009	10,250	650,000	45,556	12,895	35,829	298,976	51,573	1,105,079
Mas (menos):								
Utilidad No Distribuida Ejercicios Anteriores						51,573	(51,573)	-
Utilidad Neta del Ejercicio							65,335	65,335
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	10,250	650,000	45,556	12,895	35,829	350,549	65,335	1,170,414


Ing. Armando Villavicencio
Representante Legal


Cecilia Baque
Contador Registro No. 5074

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.



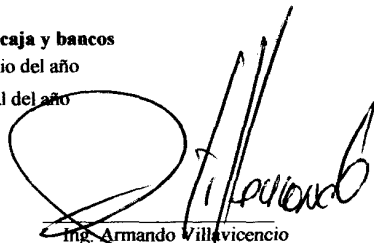
MOLEMOTOR S.A.

Estados de Flujo de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2010	2009
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad(Pérdida)Neta	65,335	51,573
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación	97,456	95,155
Reserva por Revalorización de Activo Fijo	-	35,829
Cambios netos en activos y pasivos:		
Aumento/Disminución de las Cuentas por Cobrar Neto	(692,191)	47,737
Aumento/Disminución de Accionistas y Relacionadas por Cobrar	32,625	(42,488)
Aumento/Disminución de Inventarios	116,673	(157,890)
Aumento/Disminución en Otros Activos Corrientes	2,944	(2,089)
Disminución en Otros Activos No Corrientes	-	70
Disminución/Aumento de las Cuentas por Pagar	252,736	109,559
Disminución/Aumento de Accionistas y Relacionadas por Pagar	6	(11,627)
Aumento en Impuesto a la Renta por Pagar	6,799	17,191
Aumento en Pasivos Acumulados por Pagar	13,122	10,367
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(104,495)	153,385
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones, Disminuciones en Compra-Venta y Mejoras de Activos Fijos	(108,605)	(119,381)
Inversiones en Fondo Adm. Produbanco, Milenio	(233,541)	187,049
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(342,146)	67,668
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Fondos cancelados por Prestación de Obligaciones Bancarias C/P	-	(98,132)
Fondos cancelados por Prestación de Obligaciones Bancarias L/P	(28,132)	(44,473)
Fondos Obtenidos/cancelado por Anticipos de Clientes	415,215	(127,148)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	387,083	(269,753)
Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y bancos	(59,559)	(48,701)
Efectivo en caja y bancos		
Saldo al inicio del año	148,463	197,164
Saldo al final del año	88,904	148,463


Ing. Armando Villavicencio
Representante Legal


Cecilia Paque
Contador Registro No. 5074

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

REPUESTOS, FABRICACIÓN Y TRANSMISIÓN DE MOTORES ELECTRICOS MOLEMOTOR S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. Operaciones

Molemotor S.A. (la Compañía) se constituyó el 17 de Abril de 1997 en la ciudad de Guayaquil y aprobada mediante Resolución No. 97-2-1-1-0002138 de la Superintendencia de Compañías el 30 de Mayo de 1997.

La Compañía reformó el objeto social, aumento de capital social, aumento de capital autorizado con la consiguiente reforma parcial del contrato social de constitución, aprobada mediante Resolución No. 05-G-DIC-005997 con fecha 09 de Septiembre de 2005.

La compañía tiene por objeto el diseño y construcción de Silos, Ciclones y Tolva, servicio de montaje y mantenimiento de equipos de control de procesos industriales, fabricación, mantenimiento y reparación de maquinarias, y otras actividades relacionadas con el objeto social de la compañía de acuerdo a sus estatutos.

La Compañía se encuentra domiciliada en Km. 10 ½ vía a Daule, lote Inmaconsa Mz.22 SL 15-16, Guayaquil - Ecuador.

2. Resumen de principales políticas de contabilidad

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

En el Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad.

La Resolución No. 08.6.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de diciembre de 2008 establece un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del 1 de enero de 2011. Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

(a) Caja & Bancos-

Incluye el efectivo y los depósitos en bancos, de libre disponibilidad.

(b) Cuentas por Cobrar neto-

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Las cuentas por cobrar a clientes producto de los servicios efectuados por la entidad, los cuales generalmente tienen un plazo de vencimiento convenido entre los intervinientes, siendo reconocidas y registradas al monto original de la factura.

(c) **Estimación de Cuentas Incobrables-**

La estimación para cuentas incobrables es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año.

(d) **Inventarios-**

Los inventarios están valorados al costo promedio o al valor neto de realización, el menor. Los costos de productos terminados incluyen costo de materiales, mano de obra y costos directos basado en la capacidad operativa.

(e) **Instalaciones, mobiliario y equipo-**

Las instalaciones, mobiliario, equipo, se presentan a una base que se aproxima al costo histórico menos la depreciación acumulada. Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta. Las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

	<u>AÑOS</u>
Edificios	20
Muebles y Enseres	10
Equipo de Oficina y Equipos de Comunicación	10
Maquinaria y Equipos	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3

Los costos de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se cargan a los resultados del año a medida que se incurren.

(f) **Provisiones-**

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda hacer un estimado confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan a cada fecha del balance y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

(g) **Reconocimiento de ingresos-**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas cuando se ha finalizado el trabajo y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

(h) **Participación a trabajadores-**

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

(i) **Impuesto a la Renta-**

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

(j) **Registros contables y unidad monetaria-**

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador

3. **Caja y Bancos-**

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, las cuentas caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Caja Chica General	229	1,932
Banco Produbanco Cta.Cte.# 01012002249	34,699	40,178
Banco del Pacifico Cta.Cte. 416430-7	32,967	7,254
Banco Bolivariano Cta.Cte.# 091-500146-4	15,605	82,946
Banco Pichincha Cta.Cte.#	5,404	16,152
	<u>88,904</u>	<u>148,463</u>

4. **Inversiones Temporales-**

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, las inversiones temporales se formaban de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Fondo Adm. Produbanco (a)	244,945	1,997
Fondo Inversión Milenio (b)	2,260	11,667
	<u>247,205</u>	<u>13,664</u>

(a) **Fondo Adm. Produbanco:** Corresponde a un fondo rentable en la Administración de Fondos y Fideicomisos Produfondos S.A., Inversión No. 60763.

(b) **Fondo Inversión Milenio:** Corresponde a un fondo rentable en la Administradora de Fondos y Fideicomisos Bolivariano Cta. No. 102-091-016215

5. **Cuentas por Cobrar, Neto-**

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, las cuentas por cobrar neto se formaban de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>	
Clientes	463,780	78,955	
Impuestos	383,121	135,848	(1).
Empleados	75,980	5,826	
Anticipos Proveedores Locales	3,120	1,910	
	<u>926,001</u>	<u>222,539</u>	
(-) Cuentas Incobrables	<u>(13,842)</u>	<u>(2,571)</u>	
	<u>912,159</u>	<u>219,968</u>	

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

(1) Los impuestos al 31 de diciembre del 2010 y 2009 se conforman de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
IVA Compra de bienes 12%	119,970	22,448
IVA Compras de servicios 12%	91,342	4,226
Retención Fuente 2% Jul 2007	72,132	68,633
Ret Fte 2% 2010	35,798	-
Crédito Tributario	19,986	30,065
IVA Importaciones 12%	12,763	-
Retención Fuente 1% (2007)	12,188	5,167
Retención 30% IVA	9,524	-
Impuesto a la Renta a favor de la empresa	4,984	4,984
Ret Fte 1% 2010	2,187	-
IVA Activo Fijo 12 %	2,159	237
Ret Fte 8% Julio 07	87	87
Ret Fte 0.2 % Año 2009 Vta. Combustible	1	1
	383,121	135,848

(*)La Administración de la empresa determina la estimación para cuentas incobrables de un periodo en función de los parámetros establecidos por el Servicio de Rentas Internas en su Reglamento. Dentro del periodo auditado la Gerencia de la Compañía decidió efectuar una provisión de US\$ 11,271, sin embargo consideró como gasto no deducible US\$ 6,633 por exceder el límite permitido por la Ley de Régimen Tributario Interno.

6. Accionistas y Relacionadas-

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los Accionistas y Relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Cuentas por Cobrar Corto Plazo	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Inmantemec S.A.	195,613	162,151
Abg. Luisa Cabezas	413	413
Julio Prieto	400	400
Villavicencio Burgos Armando	-	62,496
Villavicencio Cabezas Armando	-	8,949
Exámenes médicos empleados	-	116
Anticipo empleados	-	(5,475)
	196,426	229,051
 Cuentas por Pagar Corto Plazo	 <u>2010</u>	 <u>2009</u>
Villavicencio Mónica	6	-
	6	-
 Cuentas por Pagar Largo Plazo	 <u>2010</u>	 <u>2009</u>
Villavicencio Mónica(*)	252,919	252,919
	252,919	252,919

Las transacciones entre accionistas y compañías relacionadas se celebran en los términos acordados entre ellas.

(*) Son los préstamos realizados que no generan tasa de interés, y no poseen plazo de vencimiento.

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

7. **Inventarios-**

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Stock Inventario	76,853	190,399
Herramientas	-	3,127
	<u>76,853</u>	<u>193, 526</u>

8. **Instalaciones, mobiliario y equipo neto-**

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, las instalaciones, mobiliario y equipo estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Terrenos	187,103	187,103
Obras en curso	-	20,327
Edificios	938,578	878,624
Muebles y Enseres	40,533	35,311
Equipos de Oficina	26,982	25,032
Maquinarias y Equipos	304,055	267,087
Equipo de Computación	88,617	64,450
Vehículos	117,679	117,679
Equipos de Comunicación	7,718	7,718
Elementos de Seguridad	18,717	18,047
	<u>1,729,982</u>	<u>1,621,377</u>
(-) Depreciación Acumulada	<u>(614,711)</u>	<u>(517,256)</u>
	<u>1,115,271</u>	<u>1,104,120</u>

El movimiento de las instalaciones, mobiliario y equipo durante los años 2010 y 2009 fue como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al inicio	1,104,120	1,079,895
Más (menos):		
Obras en curso	-	20,327
Revaluación de activo Fijo	-	35,829
Transferencias efectuadas a activos	-	27,212
Adiciones, neto	129,912	60,515
Ventas y/o Retiros	-	(13,379)
Transferencias a costos	(21,307)	(11,124)
Depreciación del periodo	<u>(97,455)</u>	<u>(95,155)</u>
Saldo al final	<u>1,115,271</u>	<u>1,104,120</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

9. Cuentas por Pagar-

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, las cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Anticipo de Clientes	437,746	389,633
Proveedores	378,119	50,945
Impuestos por Pagar	310,267	22,531
Empleados	3,272	(1,656)
	<u>1,129,404</u>	<u>461,453</u>

10. Pasivos Acumulados por Pagar-

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los Pasivos Acumulados por pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Aportes 21.5% IESS	20,344	11,701
15% Part. Utilidad Trabajadores	15,763	21,360
Décimo Cuarto Sueldo	8,858	8,302
Vacaciones	7,919	3,938
Décimo Tercer Sueldo	5,073	204
Prestamos Quirografarios	1,603	1,482
Fondo de Reserva	871	323
	<u>60,431</u>	<u>47,310</u>

11. Obligaciones Bancarias Largo Plazo-

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, las obligaciones bancarias por pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Préstamo Junio 250000 porción no corriente (a)	-	28,132
	<u>-</u>	<u>28,132</u>

12. Capital social-

Al 31 de diciembre de 2010, el capital social de la compañía estaba constituido por 256.250 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de USD\$ 0.04 cada una, totalmente pagadas.

13. Reservas-

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

El saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que excede el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación.

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

La empresa procedió a contratar los servicios de la empresa A. Vargas Zúñiga & Associates, peritos evaluadores especializados, para efectuar la inspección y avalúo de terreno y edificación, emitiendo informe con fecha Junio 29 del 2009. La valoración fue requerida por el Banco Bolivariano con la finalidad de verificar las condiciones generales del terreno y edificación, y establecer su avalúo comercial actual.

14. Impuesto a la Renta

(a) **Situación fiscal-**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

(b) **Tasa de impuesto-**

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en activos productivos relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(c) **Dividendos en efectivo-**

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

(d) **Conciliación del resultado contable-tributario-**

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad gravable de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en los años 2010 y 2009 fueron las siguientes:

	2010	2009
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	89,325	68,763
Más (menos)- Partidas de conciliación		
Gastos no deducibles	6,634	-
Utilidad gravable	95,959	68,763
Tasa de impuesto	25%	25%
Provisión para impuesto a la renta	23,990	17,191

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	2010	2009
Provisión de impuesto a la renta	23,990	17,191
Saldo Anticipo Impuesto Renta periodo auditado (*)	24,976	-
Menos- Retenciones en la fuente	(65,156)	(78,871)
(Saldo a favor) Impuesto a la renta por pagar	(40,180)	(61,680)

(*) La empresa no efectuó la cancelación del anticipo del Impuesto Renta periodo 2010, siendo considera como impuesto único determinado por el organismo de control tributario como impuesto a cancelar el valor de USD\$ 24,976, deduciendo las retenciones en la fuente 2010 generando un Crédito por USD\$ 40,180.

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

(e) **Reformas tributarias-**

En el Suplemento al Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2010, se expidió el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual incluye reformas tributarias que establecen incentivos fiscales a las inversiones. El resumen de los principales incentivos es el siguiente:

- **Tasa de impuesto a la renta-** Reducción de la tasa del impuesto a la renta de manera progresiva:

Año 2011	24%
Año 2012	23%
Año 2013 en adelante	22%

Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

- **Cálculo del impuesto a la renta-** Para el cálculo del impuesto a la renta, serán deducibles adicionalmente los siguientes rubros:

- Gastos incurridos por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de productividad, gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.
- Depreciación y amortización de adquisiciones de maquinarias y equipos y tecnologías destinadas a la implementación de producción más limpia, generación de energías renovables, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.
- Incremento neto de empleos por un período de cinco años, cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas.

- **Pago del impuesto a la renta y su anticipo-**

- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.
- Se excluirá en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción para las nuevas inversiones.

- **Retención en la fuente del impuesto a la renta-**

En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.

Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

- **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-**

Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciales; y, los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

15. Presentación de cifras año 2009.

Ciertas cifras de los estados financieros del año 2009 fueron reclasificados para hacerlas comparables con los estados financieros del año 2010.

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.
