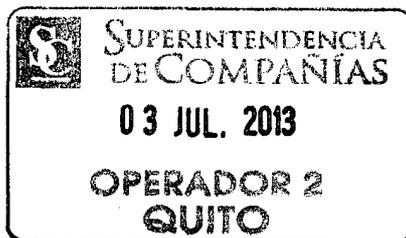


**Transporte Santamaría Cía. Ltda.**

*Estados financieros al 31 de diciembre de 2010 y 2009  
junto con el informe del auditor independiente \**



# Transporte Santamaría Cía. Ltda.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2010 y 2009  
junto con el informe del auditor independiente<sup>x</sup>

## Contenido

### Informe del auditor independiente

### Estados financieros

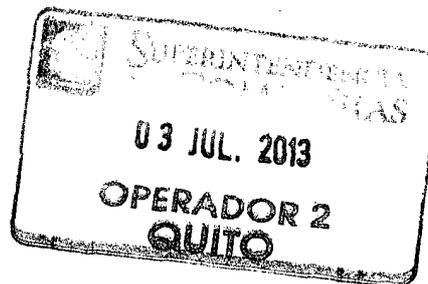
Balances generales.....	1
Estados de resultados.....	2
Estados de cambios en el patrimonio de los socios.....	3
Estados de flujo de efectivo.....	4
Notas a los estados financieros.....	5





**AUDITOR  
CONTADOR PÚBLICO**  
Dr. Carlos Javier Ayala

## **Informe del auditor independiente**



A los socios de:

**Transporte Santamaría Cía. Ltda.**

### **Informe sobre los estados financieros**

1. He auditado los estados financieros de **Transporte Santamaría Cía. Ltda.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y los correspondiente estado de resultados, estados de cambios en el patrimonio de los socios y estados de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros**

2. La administración de **Transporte Santamaría Cía. Ltda.** es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de los controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Mi responsabilidad es emitir una opinión sobre estos estados financieros, en base a la auditoría que efectué. Excepto por lo mencionado en los párrafos del 4 y 5, mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y planifique y efectúe la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos destinados para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de errores materiales en los estados financieros, sean de fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de riesgo, el auditor toma en consideración de los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a 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 comprende la evaluación de los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de

## Informe del auditor independiente (continuación)

auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar mi opinión de auditoría.

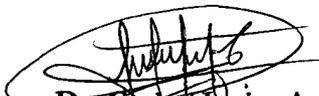
### Limitaciones en el alcance

4. Las siguientes desviaciones o diferencias en los saldos presentados al 31 de diciembre de 2010, han sido determinados, así:
  - La Compañía mantiene registrados gastos sin documentación soporte por \$29,242 que son producto de ajustes realizados de la cuenta caja recaudadora.
5. No ha sido puesta a mi disposición, por parte de la Administración de la Compañía la siguiente información:
  - Conciliación con compañías relacionadas, del que se mantiene un saldo por cobrar por US\$ 27,066.

### Opinión

6. En mi opinión, excepto por las limitaciones en el alcance descritas en los párrafos 4 y 5, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Transporte Santamaría Cía. Ltda.** al 31 de diciembre de 2010 y 2009, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

SC-RNAE No. 727

  
Dr. Carlos Javier Ayala  
RNCPA No. 16-717  
Quito, Ecuador  
21 de Mayo de 2013

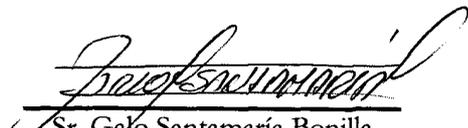


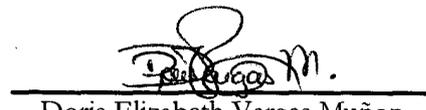
Transporte Santamaría Cía. Ltda.

**Balances Generales**

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009  
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>Activos</b>		
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo en caja y bancos	\$ 11,255	\$ 7,025
Cuentas por cobrar (Nota 3)	593,582	323,568
<b>Total activos corrientes</b>	<u>604,837</u>	<u>330,593</u>
Activos fijos, neto (Nota 4)	19,673	288,129
Cuentas por cobrar a largo plazo (Nota 5)	394,065	394,065
<b>Total activos</b>	<u><b>1,018,575</b></u>	<u><b>1,012,787</b></u>
 <b>Pasivo y patrimonio de los socios</b>		
<b>Pasivo corriente:</b>		
Préstamos Bancarios (Notas 6 y 8)	-	322,981
Cuentas por pagar (Nota 7)	894,322	321,208
Impuesto a la renta (Nota 13-c)	7,970	448
Participación de trabajadores (Nota 12-c)	188	317
<b>Total pasivo corriente</b>	<u>902,480</u>	<u>644,954</u>
Préstamos Bancarios – porción a largo plazo (Notas 6 y 8)	-	63,607
 <b>Patrimonio de los socios</b>		
Capital pagado (Nota 10- a)	1,000	1,000
Reserva Legal	136	136
Reserva por Valuación	-	181,033
Aportes para Futuras Capitalizaciones (Nota 10- b)	150,671	150,671
Resultados Acumulados	(35,712)	(28,614)
<b>Total patrimonio de los socios</b>	<u>116,095</u>	<u>304,226</u>
<b>Total pasivo y patrimonio de los socios</b>	<u><b>\$ 1,018,575</b></u>	<u><b>\$ 1,012,787</b></u>

  
Sr. Galo Santamaría Bonilla  
Representante Legal

  
Doris Elizabeth Vargas Muñoz  
Contador General  
REG.NAC.CBA No.020277

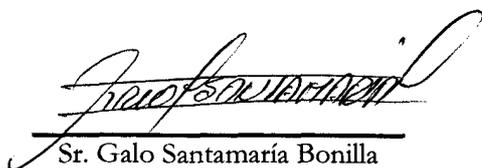
Transporte Santamaría Cía. Ltda.

**Estados de Resultados**

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

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ingresos Operacionales - Fletes	\$ 1,182,689	\$ 913,346
Costos de Operación (Nota 11)	<u>(1,073,917)</u>	<u>(986,695)</u>
	<b><u>108,772</u></b>	<b><u>(73,349)</u></b>
<b>Gastos Administrativos</b>		
Gastos Administrativos (Nota 11)	<u>102,885</u>	<u>(92,470)</u>
<b>Utilidad (Pérdida) operacional</b>	<b>5,886</b>	<b>(165,819)</b>
<b>Otros ingresos (gastos) no operacionales</b>		
Ingresos	3,121	195,042
Gastos Financieros	<u>(7,754)</u>	<u>(58,941)</u>
	<u>(4,633)</u>	<u>136,101</u>
<b>Utilidad (Pérdida) del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta</b>	1,253	(29,718)
Provisión para participación de trabajadores (Nota 13-c)	(188)	(448)
Provisión para impuesto a la renta (Nota 13-c)	<u>(7,970)</u>	<u>(317)</u>
<b>(Pérdida) Utilidad neta</b>	<b>\$ <u>(6,905)</u></b>	<b>\$ <u>(30,483)</u></b>



Sr. Galo Santamaría Bonilla  
Representante Legal



Doris Elizabeth Vargas Muñoz  
Contador General  
REG.NAC.CBA No.020277

Transporte Santamaría Cía. Ltda.

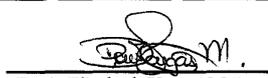
Estados de cambios en el patrimonio de los socios

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2010 y 2009

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva por Valuación	Aportes Futuras Capitalización	Resultados acumulados	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2008</b>	\$ 1,000	136	-	150,671	16,408	168,215
Revalorización de Terreno (Nota 4)	-	-	181,033	-	-	181,033
Ajuste	-	-	-	-	(14,539)	(14,539)
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	(30,483)	(30,483)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2009</b>	\$ 1,000	136	181,033	150,671	(28,614)	304,226
Revalorización de Terreno (Nota 4)	-	-	(181,033)	-	-	(181,033)
Ajustes	-	-	-	-	(193)	(193)
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	(6,905)	(6,905)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2010</b>	\$ 1,000	136	-	150,671	(35,712)	116,095

  
St. Galo Santamaría Bonilla  
Representante Legal

  
Doris Elizabeth Vargas Muñoz  
Contador General  
REG.NAC.CBA No.020277

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

**Transporte Santamaría Cía. Ltda.**

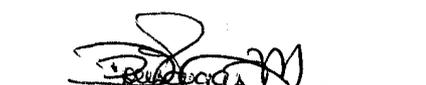
**Estados de flujo de efectivo**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2010 y 2009

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	912,675	973,293
Efectivo pagado a proveedores y terceros por compras	(497,136)	(954,214)
Intereses pagados	(6,408)	(58,941)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación</b>	<b>409,131</b>	<b>(39,862)</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de inversión:</b>		
Adquisición de activos fijos	(18,313)	-
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión:</b>	<b>(18,313)</b>	-
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:</b>		
(Disminución) Aumento Préstamos con instituciones financieras	(386,587)	(402,047)
Aumento (Disminución) Préstamos con socios	-	394,570
<b>Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión</b>	<b>(386,587)</b>	<b>(7,477)</b>
(Disminución) Aumento neto de efectivo en caja y bancos	4,231	(47,339)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	7,025	54,364
<b>Efectivo en caja y bancos al fin del año</b>	<b>11,256</b>	<b>7,025</b>
<b>Conciliación del resultado neto con el efectivo neto</b>		
<b>Provisto (utilizado) en actividades de operación:</b>		
Pérdida neta	(6,905)	(30,483)
Ajustes por:		
Depreciaciones y amortizaciones	2,235	50,669
Participación de trabajadores	188	317
Impuesto a la renta	7,970	448
Otros		24,674
<b>Efectivo proveniente de actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:</b>		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar clientes	(270,014)	(135,096)
Aumento en otras cuentas por pagar	675,657	49,609
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación</b>	<b>409,131</b>	<b>(39,862)</b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Sr. Galo Santamaría Bonilla  
 Representante Legal

  
 \_\_\_\_\_  
 Doris Elizabeth Vargas Muñoz  
 Contador General  
 REG.NAC.CBA No.020277

## **Transporte Santamaría Cía. Ltda.**

### **Notas a los estados financieros**

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009

#### **1. Operaciones**

**Transporte Santamaría Cía. Ltda.**, se constituyó el 30 de octubre de 2001 su objeto social es el Transporte nacional e internacional pesado y extrapesado de maquinarias, mercaderías, documentos, combustibles, ácidos, gases, llantas, cauchos, grúas (trasteos) y de todo tipo de bienes materiales para la construcción de vivienda y obras civiles, incluyendo los productos de consumo masivo; La prestación de servicios de montacargas, encomiendas y plataformas; Importación, exportación, representación, comercialización, industrialización de maquinaria agrícola, repuestos automotrices, llantas, vehículos y tracto camiones.

#### **2. Resumen de las principales políticas de contabilidad**

Las principales políticas de contabilidad que sigue **Transporte Santamaría Cía. Ltda.** están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aceptadas en el Ecuador, las cuales requieren que la administración 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 requieren presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Los estados financieros adjuntos son preparados en ciertos aspectos de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) que son similares en ciertos aspectos a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y en el futuro se planean adoptar dichas normas. Sin embargo, en aquellas situaciones específicas que no estén consideradas en las NEC, se recomienda que las NIIF, provean los lineamientos a seguirse como principio de contabilidad en Ecuador.

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de los socios de **Transporte Santamaría Cía. Ltda.**, en opinión de la administración, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

##### **(a) Efectivo en caja y bancos**

El efectivo en caja y bancos están definidos como efectivo y depósitos en bancos, fácilmente convertibles en montos conocidos de caja, con riesgo insignificante de cambios en el valor.

##### **(b) Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar clientes, las cuales generalmente tienen 30 días de plazo, son reconocidas y registradas al monto original de la factura, por los servicios prestados.

## Transporte Santamaría Cía. Ltda.

### Notas a los estados financieros (continuación)

**(c) Activos fijos**

Están registrados al costo de adquisición, el cual no supera su valor de mercado. El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada. El valor de la depreciación se registra en la cuenta gasto de depreciaciones.

**(d) Cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar por compras de bienes y servicios tienen un plazo de hasta 30 días, son registradas al costo, el cual es razonable, considerando que serán pagadas en el futuro por los bienes y servicios recibidos.

**(e) Obligaciones Financieras**

Las obligaciones financieras, están registradas al costo, considerando que fueron recibidas e incluyen los cargos asociados con la adquisición de estas obligaciones. Las garantías entregadas se encuentran adecuadamente reveladas.

**(f) Participación de Trabajadores**

De acuerdo con el Código del Trabajo del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio se registra como gasto del período en que se devenga.

**(g) Impuesto a la Renta**

La provisión para impuesto a la renta vigente es del 25% y 15% para las utilidades líquidas que se reinviertan en el país de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno. Este tributo es registrado como gasto del período en que se devenga, bajo el método de impuesto a la renta por pagar.

**(h) Reserva Legal**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria no menor del 5% de la utilidad líquida anual para la constitución de la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital social.

**(i) Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando se ha facturado el servicio.

**(j) Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos se reconocen en los estados financieros cuando se ha recibido el bien y/o servicio consecuentemente la Compañía reconoce sus costos y gastos, sobre la base del método del devengado.

**(k) 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 del Ecuador.

**Transporte Santamaría Cía. Ltda.**

**Notas a los estados financieros** (continuación)

Las cuentas por cobrar a socios corresponden a valores entregados en calidad de préstamos, los cuales serán cancelados en el futuro, los mismos que no generan intereses, ni plazo de vencimiento específico.

**4. Activos fijos**

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los activos fijos, estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>% anual de Depreciación</u>
Terrenos	-	284,533	
Vehículos	56,008	56,008	20%
Muebles y enseres	4,300	4,300	10%
Equipo de Computación	2,910	2,910	33%
Equipo de oficina	2,613	2,613	10%
Cama Baja	20,196	20,196	
Otros	26,388	8,075	
	<u>112,415</u>	<u>378,635</u>	
Depreciación acumulada	<u>(92,742)</u>	<u>(90,506)</u>	
	<u><b>19,673</b></u>	<u><b>288,129</b></u>	

El movimiento de los activos fijos durante el año 2010 y 2009, fue como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldos iniciales	288,129	154,781
Adiciones	18,312	-
Revalorización de Terrenos	(181,033)	181,033
Depreciación del año	(2,233)	(10,327)
Ventas	(103,500)	-
Ajustes	-	(37,358)
Saldos finales	<u><b>19,673</b></u>	<u><b>288,129</b></u>

En el año 2009, el valor de los terrenos, fueron revalorizados de acuerdo a los avalúos establecidos por el municipio del cantón Rumiñahui. El valor de los ajustes, corresponden a depreciaciones que no fueron reconocidas y registradas en años anteriores.

**5. Cuentas por cobrar a largo plazo**

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, las cuentas por cobrar a largo plazo, estaban formadas de la siguiente manera:

Socios	<u>2009</u>	<u>2009</u>
Freddy Santamaría	213,394	213,394
Galo Santamaría	132,545	132,545
Marcelo Santamaría	26,762	26,762
Pedro Santamaría	21,364	21,364
	<u><b>394,065</b></u>	<u><b>394,065</b></u>

**Transporte Santamaría Cía. Ltda.**

**Notas a los estados financieros** (continuación)

Las cuentas por cobrar a largo plazo corresponden a valores entregados en calidad de préstamos a los socios, los cuales serán cancelados en el futuro, conforme a las tablas de amortización de los préstamos bancarios recibidos (Ver nota 8 y 14).

**6. Préstamos Bancarios**

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los préstamos bancarios consisten de lo siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>Banco Produbanco</b>		
Con vencimiento el de 04 de Abril de 2011, con una tasa de interés del 10.02%	-	178,048
Con vencimiento el de 15 de Noviembre de 2010, con una tasa de interés del 11.23%	-	144,933
	<u>-</u>	<u>322,981</u>

La Compañía con fecha febrero 2010, realizó la cancelación total del préstamo que mantenía con el Banco Produbanco. Las Garantías entregadas en el año 2009 se detallan en la *Nota 14*.

**7. Cuentas por pagar**

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Socios		
Freddy Santamaría	-	82,634
Galo Santamaría	49,765	57,292
Patricio Villarreal	-	1,410
Proveedores	409,753	95,018
Aloagas Cía. Ltda.	418,468	-
Intereses por pagar Socios		
Freddy Santamaría	-	34,121
Galo Santamaría	-	19,981
Marcelo Santamaría	-	13,606
Pedro Santamaría	-	10,298
Sueldos	5,840	5,412
IESS	3,388	1,051
Impuestos		
Retenciones de Impuesto a la Renta	37	382
Retenciones de IVA	1,037	3
Otros	6,034	-
	<u>894,322</u>	<u>321,208</u>

## Transporte Santamaría Cía. Ltda.

### Notas a los estados financieros (continuación)

La Compañía mantiene cuentas por pagar por \$418,468 que corresponde a un préstamo otorgado por parte de la Compañía relacionada Aloagas Cía. Ltda. el mismo que fue destinado para la cancelación de las obligaciones bancarias que mantenían con el Banco Produbanco, éste préstamo de su parte relacionada no genera intereses y no se ha establecido fechas de vencimiento.

#### 8. Préstamos Bancarios – porción a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los Préstamos Bancarios – porción a largo plazo, estaban conformadas de la siguiente manera:

	2010	2009
<b>Banco Produbanco</b>		
Con vencimiento el de 04 de Abril de 2011, con una tasa de interés del 10.02%	-	241,655
Con vencimiento el de 15 de Noviembre de 2010, con una tasa de interés del 11.23%	-	144,933
Porción corriente de obligaciones a largo plazo (Ver nota 6)	-	(322,981)
	-	<b>63,607</b>

Las cuotas de capital e interés para los períodos futuros son como sigue:

Año	2010		2009	
	Capital	Interés	Capital	Interés
	<i>(US Dólares)</i>		<i>(US Dólares)</i>	
2010	-	-	322,981	25,057
2011	-	-	63,607	1,407
	-	-	<b>386,588</b>	<b>26,464</b>

#### 9. Compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los saldos con compañías relacionadas se conformaban de la siguiente manera:

	2010	2009
Por cobrar (Ver nota 3)		
Aloagas Cía. Ltda.	27,066	21,393
	<b>27,066</b>	<b>21,393</b>

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2010, la compañía realizó las siguientes principales transacciones con compañías relacionadas:

## Transporte Santamaría Cía. Ltda.

### Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>Ventas</u>	<u>Compras</u>
<b>Socios</b>		
Fletes	15,240	617,070
Reembolsos de gastos - mantenimientos	-	228,825
Alquiler	25,000	-
Arriendos	134,400	-
Aloagas Cía.Ltda. - combustible	-	133,054

Las transacciones con compañías y socios relacionados durante el año 2010, se han efectuado en condiciones similares a las realizadas con terceros.

#### 10. Patrimonio de los socios

##### (a) Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el capital pagado estaba conformado por 1.000 participaciones de USD\$1 cada una.

##### (b) Aportes para futuras capitalizaciones

Los aportes para futuras capitalizaciones representan aportaciones transferencias de cuentas por pagar, propuestas y efectuadas por los socios y aceptadas por el gerente general de la Compañía. De acuerdo con las doctrinas de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, es potestad de la Junta de accionistas de la Compañía, resolver capitalizar o devolver dichos aportes para futuras capitalizaciones. En el caso de que la resolución sea devolver esos valores, los mismos deberán ser registrados en el rubro de pasivos en el balance general.

#### 11. Costos Operacionales y Gastos administrativos

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los Costos operacionales y los gastos administrativos se encuentran conformados de la siguiente manera:

##### Costos operacionales

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Fletes	827,286	808,219
Movilización y gasolina	232,562	167,422
Mantenimiento Vehículo	5,724	6,168
Varios	8,345	4,886
	<u>1,073,917</u>	<u>986,695</u>

**Transporte Santamaría Cía. Ltda.**

**Notas a los estados financieros (continuación)**

**Gastos administrativos**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Sueldos de personal	27,311	14,149
Servicios ocasionales	8,981	15,787
Bonificaciones	2,375	7,153
Gastos Varios	34,652	26,877
Beneficios Sociales	8,347	4,686
Materiales y suministros	955	1,585
Servicios Básicos	13,788	9,636
Cuotas y afiliaciones	1,369	2,270
Depreciaciones	2,235	10,327
Provisión cuentas incobrables	2,872	-
	<u>102,885</u>	<u>92,470</u>

**12. Impuesto a la renta**

**(a) Revisión tributaria**

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales, las declaraciones de impuestos de los años 2011 al 2013.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

**(b) Porcentaje de impuesto a la renta**

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

**(c) Conciliación tributaria**

A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre el año terminado al 31 de diciembre de 2010 y 2009.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
(Pérdida) Utilidad del Ejercicio	1,253	(29,718)
(-) Participación trabajadores	(188)	(317)
(+) Gastos no deducibles	30,816	31,828
Utilidad (Pérdida) Gravable	31,881	1,793
Impuesto a la renta 25%	7,970	448
(-) Retenciones en la fuente	(28,720)	(11,604)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(18,563)	(7,407)
(Crédito tributario)	<u>(39,313)</u>	<u>(18,563)</u>

**Transporte Santamaría Cía. Ltda.**

**Notas a los estados financieros** (continuación)

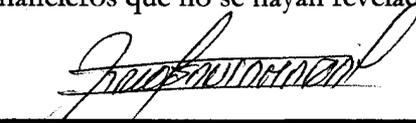
**13. Garantías entregadas**

Las garantías entregadas por la Compañía al 31 de diciembre de 2009 son:

<u>Tipo Garantía</u>	<u>Beneficiario</u>	<u>2009</u> <i>(US Dólares)</i>
Hipotecaria (terreno)	Banco Produbanco	1,184,297
Personal	Santamaría Bonilla Segundo Galo	----
Personal	Santamaría Bonilla Edwin Marcelo	----

**14. Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2010 y 2009 y la fecha de emisión de los estados financieros, (21 de mayo de 2013), no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de **Transporte Santamaría Cía. Ltda.**, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Galo Santamaría Bonilla  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Doris Elizabeth Vargas Muñoz  
Contador General  
REG.NAC.CBA No.020277