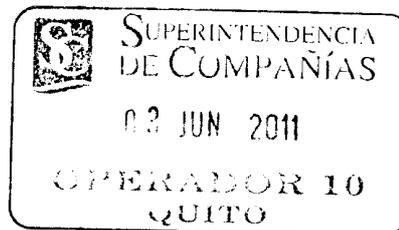


**SUMINISTROS ELECTRICOS DE
BAJA Y ALTA TENSION DEL
ECUADOR SEBATELEC CIA.
LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2010



SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2010

CONTENIDO:

Opinión de los Auditores Externos Independientes

Componentes de los Estados Financieros Auditados

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Definiciones:

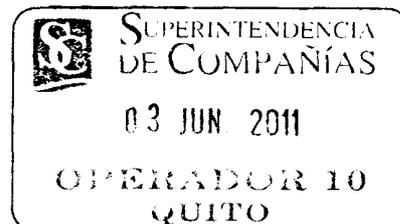
US\$: Expresado en dólares

NEC : Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera

PYME: Pequeñas y Medianas Empresas





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:

SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2010, el estado de resultados, estado de evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por el período terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa, ya sea por fraude o por error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como, evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto a todo lo importante la posición financiera de **SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2010 y 2009, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para los cierres de los ejercicios en esas fechas, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

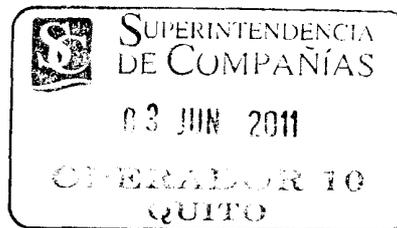
Informe sobre otros requisitos legales

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2010, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Quito, 20 de mayo del 2011

Fabricio Ochoa
Socio

AUDITSOLVER AUDITORES Y CONTADORES CIA. LTDA.
AuditSolver Auditores y Contadores Cía. Ltda.
SC. RNAE No. 750



SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.

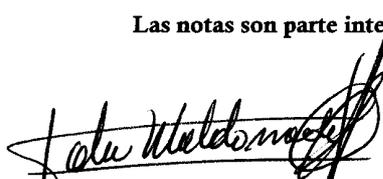
BALANCES GENERALES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

(Expresados en dólares)

<u>ACTIVO</u>	<u>Nota</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos		141,258	35,833
Cuentas por cobrar:			
Clientes	3	433,458	341,550
Provisión cuentas incobrables	3	(12,294)	(11,145)
Anticipos terceros y empleados		6,811	1,527
Otros cuentas por cobrar		0	3,558
Inventarios	4	291,241	531,851
Impuestos anticipados		23,497	53,337
Total activo corriente		883,971	956,511
PROPIEDAD Y EQUIPOS - neto	5	149,751	153,203
TOTAL ACTIVO		<u>1,033,722</u>	<u>1,109,713</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Instituciones bancarias	5	14,186	54,060
Cuentas por pagar:			
Proveedores	6	330,188	394,938
Deudas fiscales y sociales:			
Impuestos y obligaciones fiscales		50,202	1,886
Provisiones por Pagar		35,874	21,813
Total pasivo corriente		430,450	472,697
PASIVO LARGO PLAZO			
Instituciones bancarias	5	23,889	
Préstamos largo plazo	7	121,854	230,854
Total pasivo largo plazo		145,743	230,854
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		457,529	406,162
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1,033,722</u>	<u>1,109,713</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros


 Alexander Maldonado
 REPRESENTANTE LEGAL


 Vanessa Aguilar
 CONTADOR

**SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION
DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.**

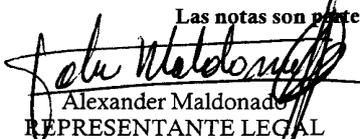
ESTADOS DE RESULTADOS

POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

(Expresados en dólares)

	<u>Nota</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
INGRESOS OPERACIONALES			
Ingresos operacionales		2,336,481	1,574,614
Otros ingresos operacionales		227	532
		<hr/>	<hr/>
Total ingresos		2,336,707	1,575,147
COSTO DE VENTA			
Costo de venta		(1,892,206)	(1,203,846)
GASTOS OPERACIONALES			
Cargos por nómina y demás remuneraciones		(116,356)	(102,317)
Honorarios comisiones y dietas		(63,091)	(66,200)
Mantenimiento y reparaciones		(6,062)	(7,403)
Arriendo de inmuebles		(51,840)	(51,840)
Promoción y publicidad		(6,360)	(3,588)
Combustibles		(5,055)	(4,620)
Seguros y reaseguros		(1,897)	(2,078)
Suministros y materiales		(5,310)	(4,369)
Transporte		(5,245)	(12,548)
Gastos de gestión		(2,292)	(584)
Gastos de viaje		(74)	(199)
Agua, energía, luz y telecomunicaciones		(3,033)	(2,663)
Notarios y registradores		(254)	(40)
Impuestos, contribuciones y otros		(12,438)	(9,756)
Depreciaciones		(3,929)	(5,077)
Provisión cuentas incobrables		(4,335)	(3,416)
Intereses y comisiones bancarias		(16,786)	(10,994)
Otros gastos locales		(6,453)	(6,212)
		<hr/>	<hr/>
Total gastos operacionales		(310,810)	(293,904)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN			
TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA			
Participación trabajadores		133,692	77,397
Impuesto a la renta	9	(20,054)	(34,214)
		<hr/>	<hr/>
UTILIDAD NETA		79,424	

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Alexander Maldonado
REPRESENTANTE LEGAL


Vanessa Aguilar
CONTADOR

SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR

SEBATELEC CIA. LTDA.

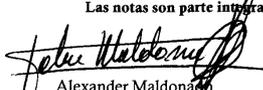
ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

(Expresados en dólares)

nota	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Utilidad antes de Participación e Impuestos	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2008	10,400	9,747	213,226	152,267	385,639
Participación trabajadores				(22,840)	(22,840)
Impuesto a la renta				(34,034)	(34,034)
Transferencia a reserva legal		9,539		(9,539)	-
Transferencia a utilidades acumuladas			85,853	(85,853)	-
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta				77,397	77,397
Saldos al 31 de diciembre del 2009	10,400	19,286	299,079	77,397	406,162
Participación trabajadores				(11,610)	(11,610)
Impuesto a la renta	9			(16,447)	(16,447)
Transferencia a reserva legal		6,438		(6,438)	-
Transferencia a utilidades acumuladas			42,903	(42,903)	-
Utilidad neta				79,424	79,424
Saldos al 31 de diciembre del 2010	10,400	25,724	341,982	79,424	457,529

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Alexander Maldonado
REPRESENTANTE LEGAL


Vanessa Aguilar
CONTADOR

SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL PERIODO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresados en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	2010	2009
Efectivo provisto por clientes	2,239,246	1,471,226
Efectivo utilizado en proveedores	(1,850,358)	(1,389,697)
Efectivo utilizado en empleados	(116,356)	(90,845)
Efectivo utilizado en otros	(41,645)	(74,679)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>230,887</u>	<u>(83,994)</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Efectivo utilizado en propiedad y equipos	(478)	(1,870)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(478)</u>	<u>(1,870)</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo neto utilizado en préstamos bancarios	(124,985)	(1,273)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(124,985)</u>	<u>(1,273)</u>
AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	105,425	(87,137)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	35,833	122,970
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	<u>141,258</u>	<u>35,833</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Alexander Maldonado
REPRESENTANTE LEGAL


Vanessa Aguilar
CONTADOR

**SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION
DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.**

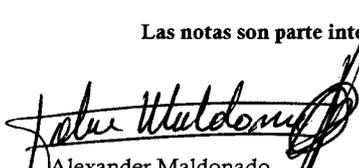
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

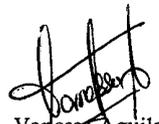
CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA/ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E
IMPUESTO A LA RENTA Y EL FLUJO DE OPERACION

POR EL PERIODO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresados en dólares)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad neta / antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	79,424	77,397
Partidas de conciliación entre la utilidad neta/antes de participación trabajadores e impuesto a la renta y el flujo de efectivo neto provisto en actividades de operación		
Depreciaciones	3,929	5,077
Provisión incobrables	4,335	3,416
Otras provisiones	54,268	21,813
Utilidad Conciliada	<u>141,956</u>	<u>107,703</u>
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Aumento de clientes locales	(95,095)	(103,921)
(Aumento) Disminución de anticipos terceros y empleados	(5,284)	3,322
Disminución de otras cuentas por cobrar	3,558	(3,558)
Disminución de inventarios	240,610	39,504
Disminución de impuestos anticipados	29,840	44,816
Aumento de proveedores	(64,750)	(53,699)
Aumento de impuestos y obligaciones fiscales	(2,345)	(85,488)
Aumento de obligaciones con terceros	(17,603)	(32,673)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>230,887</u>	<u>(83,994)</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros


 Alexander Maldonado
 REPRESENTANTE LEGAL


 Vanessa Aguilar
 CONTADOR

SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
EXPRESADAS EN DOLARES DE E.U.A.**

1. IDENTIFICACION Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 11 de julio del 2003, con un plazo de duración de cincuenta años. Su domicilio principal es la ciudad de Quito. El capital social es de US\$ 10.400 y está compuesto por 10.400 participaciones de US\$ 1 cada una.

La compañía tiene como objeto principal la importación, exportación, representación y comercialización de materiales eléctricos de baja y alta tensión, equipos eléctricos para control, mantenimiento y medición, de tableros de medición, tableros de control y distribución; también prestará servicios de asesoría, instalación, mantenimiento y reparación de todos los materiales antes descritos.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y sus transacciones se registran con base al costo histórico. La aplicación de estas normas involucra el registro de estimaciones realizadas por la Gerencia para valorar adecuadamente algunos activos y pasivos presentados en los Estados Financieros.

La Superintendencia de Compañías, mediante resolución No. 06.Q.ICI.004 del 4 de septiembre del 2006, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y dispone que las referidas normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

El 31 de diciembre del 2008 se emite la Resolución No. 08.QIJ.0011 en la que se decide prorrogar la fecha de adopción de las NIIF, para lo cual se establece un cronograma de aplicación que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012, dividida en tres grupos de compañías las cuales tendrán sus períodos de transición en los años 2009, 2010 y 2011.

Con resolución No. SC-INPA-UA-G-10-005 de 5 de noviembre del 2010, la Superintendencia de Compañías acogió la clasificación de PYMES, en concordancia con la normativa implantada por la Comunidad Andina.

Con fecha 12 de enero del 2011, se emite la resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11, en la cual se clarifica las características que deben tener las compañías para que puedan ser consideradas como PYME's y por lo tanto aplique las NIIF para PYME's. Las demás compañías que estaban dentro del tercer grupo y no cumplan con estas características están obligadas a adoptar las NIIF completas en la preparación de sus estados financieros.

SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA., de acuerdo con el cronograma establecido por la Superintendencia de Compañías, debe iniciar el proceso de adopción de las NIIF a partir del año 2011 y emitirá sus primeros estados financieros bajo esta normativa en el año 2012.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía para la preparación de sus Estados Financieros:

a. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario. **SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.**, es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

b. Consistencia de Presentación

La presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros se mantienen de un período al siguiente.

c. Período de Tiempo

La contabilidad financiera provee información acerca de las actividades económicas de la empresa por períodos específicos, normalmente los períodos de tiempo de un ejercicio y otros son iguales, es decir de un mes calendario, con la finalidad de poder establecer comparaciones y realizar análisis sobre los objetivos de producción y comercialización, para una adecuada toma de decisiones.

d. Cuentas por Cobrar y Provisión para Incobrables

Son reconocidas y registradas con la respectiva factura original de venta, neto de descuentos. Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del período. La Gerencia analiza cada saldo de cliente para medir el riesgo de incobrabilidad.

e. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se realizan, es decir cuando se ha producido la transferencia de dominio de los bienes al comprador en cualquier forma, independientemente de su cobro.

f. Reconocimiento de Gastos

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

g. Inventarios

El costo de inventarios comprende el costo de adquisición más los correspondientes costos de importación hasta la llegada a las bodegas. Los inventarios se encuentran valorados sobre la base del método promedio ponderado. Los costos de los productos no exceden su valor neto de realización.

h. Propiedades y Equipo

Los saldos de propiedades y equipo están registrados a su costo histórico en dólares.

Las ganancias, pérdidas por retiros o ventas de los mismos y las reparaciones y mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que se incurren. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas.

i. Depreciaciones

La depreciación se registra en resultados, en base al método de línea recta, en función de los años de la vida útil estimada, aplicando los siguientes porcentajes anuales:

Muebles y enseres	10%
Maquinaria y equipos	10%
Equipos de computación	33%
Instalaciones	10%

Los gastos por depreciación del costo del activo se registran en los resultados del año.

j. Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagaría a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

k. Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía, estaría gravada a la tasa del 25%.

l. Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, un valor equivalente al 5% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para constituir la reserva legal, hasta que esta alcance por lo menos el 25% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada para absorber pérdidas.

SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3. CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el saldo de las cuentas por cobrar a clientes está compuesto por:

Detalle	2010	2009
Energypetrol S.A.		35.438
Productos Paraiso		21.912
Acindec s.a.		19.098
Consermin s. a.	10.502	15.302
Guevara Salguero Shirley Bleixen	19.609	14.654
Bopp del Ecuador	9.142	12.881
Technical Systems Power		11.393
TESCA Ingenieria del Ecuador S.A.	26.566	
Prometronic Cia Ltda	29.691	
Servicios de Ingenieria Carlos Lopez	45.858	
Guzman Garcia Jorge		10.426
Protesa	20.404	
Tecniequipos S.A.	11.247	
Otros clientes	260.439	200.446
	<u>433.458</u>	<u>341.550</u>

La provisión para cuentas incobrables ha tenido los siguientes movimientos:

Detalle	2010	2009
Saldo al inicio del año	11.145	7.730
Incremento	4.335	3.416
Disminución	(3.185)	
Saldo al final del año	12.295	11.145

4. INVENTARIOS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2010 y 2009 se encuentra clasificado entre material eléctrico y material industrial especializado, sus montos ascienden a US\$ 291.241 y US\$ 531,681 respectivamente.

5. PROPIEDAD Y EQUIPOS - neto

El movimiento de propiedad y equipos para los años 2010 y 2009 fue como sigue

2010			
	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo al Final
No depreciables			
Terrenos	100.000		100.000 (1)
Depreciables			
Instalaciones	47.572		47.572 (1)
Muebles y enseres	4.004	478	4.482
Maquinaria y equipo	7.222		7.222
Equipo de computación	7.612		7.612
	166.410	478	166.888
Menos:			
Depreciación Acumulada			
Instalaciones	2.619	2.379	4.997
Muebles y enseres	927	428	1.355
Maquinaria y equipo	3.018	722	3.740
Equipo de computación	6.645	400	7.045
	13.207	3.929	17.137
Total	153.203	(3.451)	149.751
2009			
	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo al Final
No depreciables			
Terrenos	100.000		100.000 (1)
Depreciables			
Instalaciones	47.572		47.572 (1)
Muebles y enseres	3.335	669	4.004
Maquinaria y equipo	7.222		7.222
Equipo de computación	6.411	1.201	7.612
	164.540	1.870	166.410
Menos:			
Depreciación Acumulada			
Instalaciones	240	2.379	2.619
Muebles y enseres	546	381	927
Maquinaria y equipo	2.295	722	3.018
Equipo de computación	5.049	1.595	6.645
	8.130	5.077	13.207
Total	156.410	(3.207)	153.203

SUMINISTROS ELECTRICOS DE BAJA Y ALTA TENSION DEL ECUADOR SEBATELEC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- (1) Estos activos garantizan créditos otorgados por el Banco del Pacífico a una tasa efectiva del 11,02% por un plazo de 84 meses, al 31 de diciembre del 2010 y 2009 el monto adeudado asciende a US\$ 38,075 y US\$ 54,060 respectivamente.

6. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 las cuentas por pagar a proveedores se encuentran conformadas de la siguiente forma:

Detalle	2010	2009
Proveedores Nacionales	305.996	318.862
Proveedores del Exterior	23.785	76.078
Total	329.781	394.940

7. PRESTAMOS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 las cuentas por pagar a Socios corresponden a préstamos realizados para mantener la operación de la compañía y para realizar pagos a proveedores, este valor incluye la aportación inicial del inventario en la constitución de la Compañía. Para la cancelación de estos valores no se han definido fechas de pago ni tampoco devengan costos por intereses.

El monto al cierre del ejercicio 2010 y 2009 su valor asciende a US\$ 121,854 y US\$ 239,854 respectivamente.

8. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

JUBILACION PATRONAL Y BONIFICACION POR DESAHUCIO

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte, veinticinco años o más años; hubieran prestado servicios ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

De la misma forma, de acuerdo con el Código de Trabajo la compañía tiene un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de éste pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Al 31 de diciembre del 2010 la compañía no tiene provisionado ningún valor para constituir las reservas por jubilación patronal y bonificación por desahucio.

9. IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en los períodos 2010 y 2009, se calcula en un 25% sobre las utilidades tributarias. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de socios estos sean personas naturales o sociedades radicadas en paraísos fiscales se encuentran sujetos a retención en base a las condiciones que establece la Ley Tributaria vigente.

La compañía por disposiciones legales calcula cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo paga en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias:

... “Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo”.

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el período.

Las conciliaciones tributarias realizadas por la compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para los períodos 2010 y 2009 fueron las siguientes:

Utilidad contable	133.692	77.397
(-) 15% Participación utilidad de los empleados	20.054	11.610
(+) Gastos no deducibles	23.218	
Utilidad Gravable	136.856	65.787
25% Impuesto a la Renta causado	<u>34.214</u>	<u>16.447</u>

Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2008 al 2010.

10. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2011 y la fecha de preparación de nuestro informe 20 de mayo del 2011, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.