

**JAYNE EN ECUADOR CIA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACION  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011  
(Expresado en dólares norteamericanos)**

|  | Notas | 31/12/2012      | 31/12/2011      | 01/01/2011      |
|--|-------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Activos</b>                                   |       |                 |                 |                 |
| <b>Activos Corrientes</b>                        |       |                 |                 |                 |
| Efectivo y Equivalentes                          | 8     | 864.85          | 828.02          | 835.48          |
| Act.financiero mantenido hasta su vencimiento    |       | 0.00            | 0.00            | 0.00            |
| Inventarios                                      |       | 264.88          | 264.88          | 264.88          |
| Anticipo Impuesto a la Renta                     | 9     | 305.28          | 189.02          | 82.82           |
| Activos por impuestos corrientes                 |       | 0.00            | 0.00            | 0.00            |
| <b>Total Activo Corriente</b>                    |       | <b>1,435.01</b> | <b>1,281.92</b> | <b>1,183.18</b> |
| <b>Activos Fijos</b>                             |       |                 |                 |                 |
| Propiedad Planta y Equipo, neto                  | 10    | 0.00            | 0.00            | 0.00            |
| Activo financieros no corrientes                 |       | 0.00            | 0.00            | 0.00            |
| <b>Total Activo</b>                              |       | <b>1,435.01</b> | <b>1,281.92</b> | <b>1,183.18</b> |
| <b>Pasivos y Patrimonio</b>                      |       |                 |                 |                 |
| <b>Pasivos Corrientes</b>                        |       |                 |                 |                 |
| Cuentas por Pagar                                | 11    | 0.00            | 0.00            | 0.00            |
| Beneficios Sociales                              | 12    | 251.83          | 98.74           | 0.00            |
| Impuestos por Pagar                              | 9     | 0.00            | 0.00            | 0.00            |
| Anticipo de clientes                             |       | 0.00            | 0.00            | 0.00            |
| Otros pasivos no corrientes                      |       | 0.00            | 0.00            | 0.00            |
| <b>Total Pasivo</b>                              |       | <b>251.83</b>   | <b>98.74</b>    | <b>0.00</b>     |
| <b>Patrimonio</b>                                |       |                 |                 |                 |
| Capital  | 13    | 1,000.00        | 1,000.00        | 1,000.00        |
| Aporte futura capitalización                     |       | 1,030.97        | 1,030.97        | 1,030.97        |
| Reserva Legal                                    |       | 0.00            | 0.00            | 0.00            |
| Resultados Acumulados por Adopción de las NIIF's |       | 0.00            | 0.00            | 0.00            |
| Pérdidas Acumuladas                              |       | -847.79         | -847.79         | -847.79         |
| <b>Total Patrimonio</b>                          |       | <b>1,183.18</b> | <b>1,183.18</b> | <b>1,183.18</b> |
| <b>Total Pasivo y Patrimonio</b>                 | US\$  | <b>1,435.01</b> | <b>1,281.92</b> | <b>1,183.18</b> |

-----  
DELIA DEL CARMEN BARRERA  
GERENTE

-----  
NANCY  
MUÑOZ  
CONTADOR  
A

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

**JAYNE EN ECUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**  
(Expresado en dólares norteamericanos)

|   | Notas | 31/12/2012                | 31/12/2011                |
|---|-------|---------------------------|---------------------------|
| Ingresos por Venta mercadería                                 |       | 0.00                      | 0.00                      |
| Costos de Ventas  |       | <u>-0.00</u>              | <u>-0.00</u>              |
| <b>Utilidad bruta</b>   |       | <b>0.00</b>               | <b>0.00</b>               |
| <b>Gastos de operación:</b>                                   |       |                           |                           |
| Gastos de Ventas y Administración                             | 15    | -19,767.14                | -18,131.07                |
| <b>Total gastos de operación</b>                              |       | <b><u>-19,767.14</u></b>  | <b><u>-18,131.07</u></b>  |
| <b>Pérdida de operación</b>                                   |       | <b>-19,767.14</b>         | <b>-18,131.07</b>         |
| Otros ingresos (donaciones) netos                             | 14    | <u>19,767.14</u>          | <u>18,131.07</u>          |
| <b>Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores</b> |       | <b>0.00</b>               | <b>0.00</b>               |
| Participación de Trabajadores                                 |       | <u>0.00</u>               | <u>0.00</u>               |
| <b>Utilidad (pérdida) antes de impuestos</b>                  |       | <b>0.00</b>               | <b>0.00</b>               |
| Ingresos Integrales   |       |                           |                           |
| Gastos Integrales   |       |                           |                           |
| <b>Impuesto a las Ganancias</b>                               |       |                           |                           |
| Impuesto a la Renta Causado                                   |       | <u>-0.00</u>              | <u>-0.00</u>              |
|   |       | -0.00                     | -0.00                     |
| <b>Reservas</b>   |       |                           |                           |
| Reserva Legal   |       | <u>-0.00</u>              | <u>-0.00</u>              |
|   |       | -0.00                     | -0.00                     |
| <b>Utilidad (pérdida) neta</b>                                |       | <b><u><u>0.00</u></u></b> | <b><u><u>0.00</u></u></b> |

-----  
Delia del Carmen Barrera  
GERENTE

-----  
Nancy Muñoz Bravo  
CONTADOR

Las notas son parte integrante de los estados financieros.



**JAYNE EN ECUADOR CIA. LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**

(Expresado en dólares norteamericanos)

|   | <b>Capital Social</b> | <b>Aporte Futura Capitalización</b> | <b>Reserva de Capital</b> | <b>Reserva Legal</b> | <b>Reserva Facultativa</b> | <b>Resultados Acumulados de la adopción de NIIF</b> | <b>Resultados Acumulados</b> | <b>Utilidad del Ejercicio bajo NIIF</b> | <b>Total</b>    |
|---|-----------------------|-------------------------------------|---------------------------|----------------------|----------------------------|---|------------------------------|---|-----------------|
| <b>Saldo al 31 de diciembre del 2010 NEC</b>  | <b>1,000.00</b>       | <b>1,030.97</b>                     | <b>0.00</b>               | <b>0.00</b>          | <b>0.00</b>                | <b>0.00</b>   | <b>-847.79</b>               | <b>0.00</b>                             | <b>1,183.18</b> |
| Corección de errores                          |                       |                                     |                           |                      |                            | -0.00   |                              |   | -0.00           |
| Pérdida por incobrables                       |                       |                                     |                           |                      |                            | -0.00   |                              |   | -0.00           |
| Provision por desahucio                       |                       |                                     |                           |                      |                            | -0.00   |                              |   | -0.00           |
| Provision patronal beneficios a los empleados |                       |                                     |                           |                      |                            | -0.00   |                              |   | -0.00           |
| Reclasificación patrimonio                    |                       |                                     |                           |                      |                            | 0.00  |                              |   | 0.00            |
| Ingresos por impuestos diferidos              |                       |                                     |                           |                      |                            | 0.00  |                              |   | 0.00            |
| <b>Saldo al 31 de diciembre del 2011 NIIF</b> | <b>1,000.00</b>       | <b>1,030.97</b>                     | <b>0.00</b>               | <b>0.00</b>          | <b>0.00</b>                | <b>0.00</b>   | <b>-847.79</b>               | <b>0.00</b>                             | <b>1,183.18</b> |
| <b>Saldo al 31 de diciembre del 2011 NEC</b>  | <b>1,000.00</b>       | <b>1,030.97</b>                     | <b>0.00</b>               | <b>0.00</b>          | <b>0.00</b>                | <b>0.00</b>   | <b>-847.79</b>               | <b>0.00</b>                             | <b>1,183.18</b> |
| Beneficios Sociales e Indemnizaciones 2011    |                       |                                     |                           |                      |                            | -0.00   |                              |   | -0.00           |
| Jubilación Patronal Beneficios empleados      |                       |                                     |                           |                      |                            | -0.00   |                              |   | -0.00           |
| Deterioro de Inventarios                      |                       |                                     |                           |                      |                            | -0.00   |                              |   | -0.00           |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2011 NIIF</b>  | <b>1,000.00</b>       | <b>1,030.97</b>                     | <b>0.00</b>               | <b>0.00</b>          | <b>0.00</b>                | <b>0.00</b>   | <b>0.00</b>                  | <b>0.00</b>                             | <b>1,183.18</b> |
| Paso a resultados acumulados                  | <b>1,000.00</b>       | <b>1,030.97</b>                     | <b>0.00</b>               | <b>0.00</b>          | <b>0.00</b>                | <b>0.00</b>   | -847.79                      | 0.00                                    | <b>0.00</b>     |
| Movimiento del año                            |                       |                                     |                           | <b>0.00</b>          | <b>0.00</b>                |   | -                            | -                                       | <b>0.00</b>     |
| Utilidad año 2012                             |                       |                                     |                           |                      |                            |   |                              | 0.00                                    | <b>0.00</b>     |
|   |                       |                                     |                           |                      |                            |   |                              |   | -               |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2012 NIIF</b>  | <b>1,000.00</b>       | <b>1,030.97</b>                     | <b>0.00</b>               | <b>0.00</b>          | <b>0.00</b>                | <b>0.00</b>   | <b>-847.79</b>               | <b>0.00</b>                             | <b>1,183.18</b> |

-----  
 Delia del Carmen Barrera  
 GERENTE

-----  
 Nancy Muñoz Bravo  
 CONTADOR

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

**Notas a los estados financieros (continuación)****JAYNE EN ECUADOR CIA. LTDA.  
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**  
(Expresado en dólares)

|   | 12/31/2012       | 12/31/2011       |
|---|------------------|------------------|
| <b>Flujos de pagos por las actividades de operación:</b>                |                  |                  |
| Pagos a proveedores por suministros de bienes o servicios               | -642.31          | -706.55          |
| Efectivo pagado a y por trabajadores                                    | -19,124.83       | -17,424.52       |
| Impuesto a la renta pagado  | -116.26          | -106.2           |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                    | 153.09           | 98.71            |
| <b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>              | <b>19,730.31</b> | <b>18,138.53</b> |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>             |                  |                  |
| (Aumento) disminución en inversiones de título de renta fija y variable | 0.00             | 0.00             |
| Aumento en propiedad y equipo   | 0.               | 0.               |
| (Aumento) en otros activos  | 0.00             | 0.00             |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                    | 19,767.14        | 18,131.07        |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de inversión</b>          | <b>19,767.14</b> | <b>18,131.07</b> |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>        |                  |                  |
| Pago de dividendos a accionistas  | -                | -                |
| <b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>Aumento (disminución) neta de efectivo</b>                           | <b>36.83</b>     | <b>7.46</b>      |
| Efectivo al inicio del año  | 828.02           | 835.48           |
| <b>Efectivo al final del año</b>  | <b>864.85</b>    | <b>828.02</b>    |

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

**JAYNE EN ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

---

(Expresadas en dólares norteamericanos)

**Nota 1 .- Constitución y Operaciones**

JAYNE EN ECUADOR CIA. LTDA., es una Compañía Limitada, constituida el 22 de Abril de 1967, y la inscripción en el registro mercantil se realizó el 26 de Mayo de 1967, de conformidad con la Ley de Compañías. El objeto de la Compañía es la de emprender en la fabricación y elaboración de cosméticos de toda índole. Su escritura de reactivación de prórroga de plazo, aumento de capital, reforma y codificación de estatutos el 18 de Septiembre de 1987, el plazo de duración de la compañía es de 50 años, contados desde la fecha de inscripción, realizada el 17 de Marzo de 1989.

**Nota 2 .- Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros**

Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2012, han sido preparados de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF) emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB") y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Para todos los períodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2010 inclusive, la Compañía preparo sus estados financieros de acuerdo con prácticas contables generalmente aceptadas (PCGA locales). Estos estados financieros por ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2011 son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con NIIF. La Nota 5 incluye la información sobre como la Compañía adopto las NIFF por primera vez.

La Compañía ha adoptado las normas internacionales de información financiera (NIIF) a partir del 1 de enero del 2012, por lo cual la fecha de transición a estas normas ha sido el 1 de enero del 2011. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

**Nota 3. Resumen de políticas contables significativas**

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo que se presentan en el estado de situación financiera incluyen el efectivo y equivalentes al efectivo y los depósitos a corto plazo con plazo de vencimiento de 3 meses o menos.

Para los fines del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes al efectivo consisten en el efectivo y las colocaciones a corto plazo como se las definió precedentemente, netos de los descubiertos bancarios utilizados.

b) Instrumentos financieros:

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros alcanzados por la NIC 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo, deudores comerciales, y otras cuentas por cobrar.

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el balance general, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías definidas en la NIC 39: (i) préstamos y cuentas por cobrar, (ii) pasivos financieros, según sea apropiado. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de cada categoría aplicables a la Compañía se describen a continuación:

#### Medición Posterior

##### Préstamos y cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corresponden a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente. De acuerdo a políticas de la Compañía se considera como plazo de crédito promedio para las ventas realizadas, un plazo de 90 días.

Las cuentas de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Gerencia de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión a través del análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar el cual ha sido establecido en base las probabilidades de recuperación en cada caso.

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se registra con cargo a resultados integrales del ejercicio en que se determine su necesidad.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, este procedimiento permite estimar razonablemente la provisión para cuentas de cobranza dudosa, con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdida en las cuentas por cobrar según las condiciones del mercado.

### Baja en cuentas

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Han expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Cuando se hayan transferido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya celebrado un acuerdo de transferencia, pero no se haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni se haya transferido el control sobre el mismo, ese activo se continuará reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo.

### Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

## Pasivos financieros

### Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros alcanzados por la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles.

Al 31 de diciembre de 2012 y de 2011, los pasivos financieros incluyen: acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, obligaciones financieras y otras obligaciones.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se presentan a su valor razonable, el cual corresponde a su valor en libros tras determinar que no existen intereses implícitos en relación a los plazos de los valores de pagos. Para esta determinación la Compañía considera 90 días como plazo normal de pago. Las obligaciones financieras y otras obligaciones se valorizan al costo amortizado.

Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del balance general. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

De las categorías definidas en la norma, al 31 de diciembre de 2011 y de 2010, la Compañía no mantiene activos ni pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados ni inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento.

### Medición posterior

Al reconocimiento inicial, La Compañía no designó pasivos financieros como al valor razonable con cambios en resultados.

### Deudas y préstamos que devengan interés

Después del reconocimiento inicial, las deudas y préstamos que devengan intereses se miden posteriormente al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales

cuando los pasivos se dan de baja, como así también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

#### Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

#### Valor razonable de los instrumentos financieros

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, el valor razonable de los instrumentos financieros que se negocian en mercados activos se determina por referencia a los precios cotizados en el mercado, o a los precios cotizados por los agentes del mercado (precio de compra para las posiciones largas y precio de venta para las posiciones cortas), sin deducir los costos de transacción.

Para los instrumentos financieros que no se negocian en mercados activos, el valor razonable se determina utilizando técnicas de valoración adecuadas. Tales técnicas pueden incluir el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, la referencia a los valores razonables de otros instrumentos financieros que sean esencialmente similares, el análisis de valores descontados de flujos de efectivo y otros modelos de valoración.

#### Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

#### Obligaciones por beneficios post empleo

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales

realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinado por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

#### Participación a trabajadores en las utilidades

La participación a trabajadores se registra en los resultados del año como parte de los costos de personal y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

#### Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año, incluye tanto el impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido.

Los activos y pasivos relacionados a impuesto a la renta (crédito tributario/impuesto a pagar), correspondientes al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. La tasa de impuesto a la renta empleada para la determinación de dichos importes, son las que estuvieron vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio impositivo.

#### Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 5% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

#### Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a las transacciones fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente; independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por

recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Los otros ingresos operacionales correspondientes a ingresos financieros e ingresos no operacionales son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y forman parte de los ingresos de actividades ordinarias.

#### Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se paga, y se registra en los períodos con los cuales se relacionan.

#### Unidad monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el dólar de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador.

#### **Nota 4. Uso de estimaciones y supuestos significativos**

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

##### **Estimación para deudores comerciales**

La estimación para cuentas dudosas 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 Compañía estima el 100% los saldos netos que no hayan sido cobrados por un período mayor a 270 días, con base en un análisis individual. Los porcentajes de provisión fueron estimados por la Gerencia para cubrir el riesgo de incobrabilidad de cartera.

La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

##### **Deterioro de activos**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

##### **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, pueden surgir discrepancias con los organismos de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

## **Provisiones**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

### **Nota 5. Normas Internacionales emitidas aun no vigentes**

A continuación se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros. En este sentido, se indican las Normas emitidas que la Compañía posiblemente aplicará en el futuro. La Compañía tiene la intención de adoptar esas Normas cuando entren en vigencia si es que les son aplicables.

**a) NIC 12 Impuestos a las ganancias - Recuperación de activos subyacentes**

La modificación aclaró la forma de determinación del impuesto diferido en el caso de las propiedades de inversión medidas por su valor razonable. La modificación introduce una presunción, que admite prueba en contrario, según la cual el impuesto diferido sobre las propiedades de inversión medidas según el modelo de valor razonable de la NIC 40, debería determinarse en función de que el importe en libros del activo se recuperará a través de la venta. Asimismo, la modificación introduce el requerimiento de que el impuesto diferido sobre los activos no depreciables que se miden según el modelo de revaluación de la NIC 16, se calcule siempre bajo la presunción de la venta del activo. La modificación tiene vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2012.

**b) NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar - Transferencias de activos financieros**

La modificación requiere revelaciones adicionales sobre los activos financieros transferidos pero no dados de baja en cuentas, a fin de que el usuario de los estados financieros comprenda la relación entre esos activos financieros que no han sido dados de baja en cuentas y los pasivos financieros asociados a ellos. La modificación también requiere revelar información acerca de la implicación continuada de la entidad en los activos financieros no dados de baja en cuentas, para permitir que el usuario evalúe la naturaleza de esa implicación continuada y los riesgos asociados a la misma. La modificación tiene vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de julio de 2011. Esta modificación afecta únicamente la información a revelar y no tiene efecto sobre la situación financiera ni sobre el rendimiento financiero de la Compañía.

**c) NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y medición**

La NIIF 9, tal como fue emitida, refleja la primera etapa del trabajo del IASB para reemplazar la NIC 39, y se aplica a la clasificación y medición de activos y pasivos financieros según se los define en la NIC 39. La Norma tiene vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2015. En las etapas subsiguientes, el IASB abordará la contabilidad de coberturas y el deterioro del valor de los activos financieros.

Se espera que este proyecto culmine durante 2012 se considera que la adopción de la primera etapa de la NIIF 9 no tendrá efecto sobre la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros de la Compañía. La Compañía cuantificará el efecto junto con las demás etapas, cuando se las emita, a fin de presentar una visión integral.

## Nota 6. **Primera aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”)**

Estos estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las NIIF. Para los períodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados locales (PCGA locales). *NIC 1.23*

Por lo tanto, La Compañía ha preparado estados financieros que cumplen con las NIIF vigentes para los períodos finalizados al 31 de diciembre de 2012 y con posterioridad, junto con la información comparativa correspondiente al 31 de diciembre de 2011 y por el ejercicio finalizado en esa fecha, según se describe en la Nota 3 (Resumen de políticas contables significativas). Como parte de la preparación de estos estados financieros, el estado de situación financiera de apertura fue preparado al 1 de enero de 2011.

Esta nota explica los principales ajustes realizados por la Compañía para re-expresar el estado de situación financiera al 1 de enero de 2011 y los estados financieros anteriormente publicados al 31 de diciembre de 2011, y por el ejercicio finalizado en esa fecha, todos ellos preparados de acuerdo con los PCGA locales.

- **Exenciones aplicadas**

La NIIF 1 le permite a las entidades que adoptan las NIIF por primera vez optar por determinadas exenciones al principio de aplicación retroactiva establecido en ciertas NIIF.

La Compañía ha optado por reconocer la totalidad de ganancias y pérdidas actuariales en el período de transición, en base a la exención prevista en la NIIF 1.

- **Estimaciones**

Las estimaciones realizadas al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011 son coherentes con las estimaciones realizadas para las mismas fechas según los PCGA locales (luego de los ajustes realizados para reflejar cualquier cambio en las políticas contables), salvo para las siguientes partidas en las que la aplicación de los PCGA locales no requirió una estimación:

Planes de pensiones y otros beneficios post-empleo;

Las estimaciones realizadas por la Compañía para determinar estos importes según las NIIF reflejan las condiciones existentes al 1 de enero de 2011, la fecha de transición a las NIIF, y al 31 de diciembre de 2011.

Como parte del proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en el Ecuador, el 1 de enero de 2012, en cumplimiento con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, de acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada el 31 de diciembre de 2011 ha requerido a las Compañías que se encuentran cotizando en bolsa de valores y las firmas de auditoría adopten las NIIF a partir del 1 enero de 2011 y en consecuencia, ha ajustado la información de dicho año de acuerdo con las NIIF.

Las notas explicativas brindan una descripción detallada de las principales diferencias entre los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicadas por la Compañía y el impacto sobre el patrimonio al 31 diciembre de 2012 y 1 de enero de 2011, y sobre la utilidad neta al 31 de diciembre de 2012.

## Nota 7. Instrumentos financieros por categoría

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011 se conformaban de la siguiente manera:

|  | 31 de Diciembre de 2012 |              | 31 de Diciembre de 2011 |              | 1 de enero de 2011 |              |
|--|-------------------------|--------------|-------------------------|--------------|--------------------|--------------|
|  | Corriente               | No corriente | Corriente               | No corriente | Corriente          | No corriente |
| <b>Activos financieros medidos al valor nominal</b>    | 0.00                    | 0.00         | 0.00                    | 0.00         | 0.00               | 0.00         |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                    | 864.85                  | 0.00         | 828.02                  | 0.00         | 835.48             | 0.00         |
| <b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b> |                         |              |                         |              |                    |              |
| Deudores comerciales, neto                             | 0.00                    | 0.00         | 0.00                    | 0.00         | 0.00               | 0.00         |
| Otras cuentas por cobrar, neto                         | 305.28                  | 0.00         | 189.02                  | 0.00         | 82.82              | 0.00         |
| <b>Total activos financieros</b>                       | <b>1,170.13</b>         | <b>0.00</b>  | <b>1,017.04</b>         | <b>0.00</b>  | <b>918.30</b>      | <b>0.00</b>  |
| <b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b> |                         |              |                         |              |                    |              |
| Compañías relacionadas                                 | 0.00                    | 0.00         | 0.00                    | 0.00         | 0.00               | 0.00         |
| Acreedores comerciales y otras                         | 0.00                    | 0.00         | 0.00                    | 0.00         | 0.0                | 0.00         |
| Cuentas por pagar                                      | 251.83                  | 0.00         | 98.74                   | 0.00         | 0.00               | 0.00         |
| <b>Total pasivos financieros</b>                       | <b>521.83</b>           | <b>0.00</b>  | <b>98.74</b>            | <b>0.00</b>  | <b>0.00</b>        | <b>0.00</b>  |

## Nota 8. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

|                        | ... Diciembre 31,... |               |
|------------------------|----------------------|---------------|
|                        | <u>2012</u>          | <u>2011</u>   |
|                        | (en U.S. dólares)    |               |
| Caja Chica             | 864.85               | 828.02        |
| Bancos                 | 0.00                 | 0.00          |
| Inversiones temporales | 0.00                 | 0.00          |
| Total                  | <u>864.85</u>        | <u>828.02</u> |

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América Así también la caja constituye fondos destinados para adquisiciones menores que son mantenidos en la Compañía.

## Nota 9. Impuestos

9.1 Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

|  | ... Diciembre 31,... |               |
|--|----------------------|---------------|
|  | <u>2012</u>          | <u>2011</u>   |
|  | (en U.S. dólares)    |               |
| <i>Activos por impuesto corriente:</i> |                      |               |
| Crédito tributario IVA                 | 0.00                 | 0.00          |
| Retenciones en la fuente               | 0.00                 | 0.00          |
| Crédito tributario años anteriores     | 305.28               | 189.02        |
| Total                                  | <u>305.28</u>        | <u>189.02</u> |

|   |      |      |
|---|------|------|
| <i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>                |      |      |
| Impuesto a la renta por pagar                           | 0.00 | 0.00 |
| Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y retenciones | 0.00 | 0.00 |

|       |             |             |
|-------|-------------|-------------|
| Total | <u>0.00</u> | <u>0.00</u> |
|-------|-------------|-------------|

**9.2 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta** - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

|                            |                      |               |
|----------------------------|----------------------|---------------|
|                            | ... Diciembre 31,... |               |
|                            | <u>2012</u>          | <u>2011</u>   |
|                            | (en U.S. dólares)    |               |
| Saldos al comienzo del año | 189.02               | 82.82         |
| Provisión del año          | 0.00                 | 0.00          |
| Pagos efectuados           | 116.26               | 106.20        |
| Saldos al fin del año      | <u>305.28</u>        | <u>189.02</u> |

**Pagos efectuados** - Corresponde al anticipo pagado, retenciones en la fuente e impuesto a la salida de divisas.

**9.3 Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.**

**(a) Situación fiscal**

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su domiciliación en el año 2001. 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 sus obligaciones tributarias.

**(b) Determinación y pago del impuesto a la renta**

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades tributables la tasa del impuesto a la renta.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de su anticipo por el período de cinco años, con el correspondiente pago de intereses.

**(c) Tasas del impuesto a la renta**

Las tasas del impuesto a la renta son las siguientes:

| <u>Año fiscal</u> | <u>Porcentaje de<br/>tasas de<br/>impuesto</u> |
|-------------------|--|
| 2010              | 25%  |
| 2011              | 24%  |
| 2012              | 23%  |
| 2013 en adelante  | 22%  |

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

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.

**(d) Anticipo del impuesto a la renta**

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos saldos), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Adicionalmente, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, 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, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

#### **(e) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)**

A partir del 24 de noviembre de 2011, el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se incrementó del 2% al 5%.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta 1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de 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, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

#### **(f) Reformas tributarias**

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por “Medianas Empresas”.
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Nota 10. **Mobiliario y equipos de oficina**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el mobiliario se formaban de la siguiente manera:

|                                    | ... Diciembre 31,... |             | Enero 1,      |
|------------------------------------|----------------------|-------------|---------------|
|                                    | <u>2011</u>          | <u>2010</u> | <u>2010</u>   |
|                                    | (en U.S. dólares)    |             |               |
| Costo o valuación                  | 0.00                 | 0.00        | 8.72          |
| Depreciación acumulada y deterioro | <u>0.00</u>          | <u>0.00</u> | <u>(8.72)</u> |
| Total                              | <u>0.00</u>          | <u>0.00</u> | <u>0.00</u>   |
| <i>Clasificación:</i>              |                      |             |               |
| Muebles y enseres                  | 0.00                 | 0.00        | 8.72          |
| Equipos de computación             | 0.00                 | 0.00        | 0.00          |
| Vehículos                          | 0.00                 | 0.00        | 0.00          |
| Total                              | <u>0.00</u>          | <u>0.00</u> | <u>0.00</u>   |

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

|   | <u>Muebles y<br/>Enseres<br/>al costo</u> | <u>Equipos de<br/>Computaci<br/>ón al costo</u> | <u>Vehículo<br/>al<br/>costo</u> | <u>Total</u> |
|---|---|---|----------------------------------|--------------|
|   | ... (en U.S. dólares) ...                 |   |                                  |              |
| <u>Costo o valuación</u>                  |   |   |                                  |              |
| Saldo al 1 de enero del 2011              | 8.72                                      | 0.00  | 0.00                             | 8.72         |
| Saldo al 31 de diciembre del 2011         | 0.00                                      | 0.00  | 0.00                             | 0.00         |
| Adquisiciones                             | 0.00                                      | 0.00  | 0.00                             | 0.00         |
| Otros (depuración activos fijos)          | <u>0.00</u>                               | <u>0.00</u>                                     | <u>0.00</u>                      | <u>0.00</u>  |
| Saldo al 31 de diciembre del 2012         | 0.00                                      | 0.00  | 0.00                             | 0.00         |
| Adquisiciones                             | 0.00                                      | 0.00  | 0.00                             | 0.00         |
| Saldo al 31 de diciembre del 2012         | 0.00                                      | 0.00  | 0.00                             | 0.00         |
| <u>Depreciación acumulada y deterioro</u> |   |   |                                  |              |
| Saldo al 1 de enero del 2011              | 8.72                                      | 0.00  | 0.00                             | 0.00         |
| Gasto depreciación                        | <u>8.72</u>                               | <u>0.00</u>                                     | <u>0.00</u>                      | <u>0.00</u>  |
| Saldo al 31 de diciembre del 2011         | 0.00                                      | 0.00  | 0.00                             | 0.00         |
| Gasto depreciación                        | 0.00                                      |   | 0.00                             | 0.00         |
| Otros (depuración activos fijos)          |   |   | <u>0.00</u>                      | <u>0.00</u>  |
| Saldo al 31 de diciembre del 2012         | 0.00                                      | 0.00  | 0.00                             | 0.00         |
| Gasto depreciación                        | 0.00                                      | 0.00  | 0.00                             | 0.00         |
| Saldo al 31 de diciembre del 2012         | 0.00                                      | 0.00  | 0.00                             | 0.00         |
| Saldo neto al 31 de diciembre del 2012    | <u>0.00</u>                               | <u>0.00</u>                                     | <u>0.00</u>                      | <u>0.00</u>  |

**Nota 11. Cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, La Compañía no reportaba préstamos a pagar de ninguna naturaleza

## Nota 12. Provisiones beneficios sociales

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 las provisiones se formaban de la siguiente manera:

|                      | ... Diciembre 31,... |              |
|----------------------|----------------------|--------------|
|                      | <u>2012</u>          | <u>2011</u>  |
|                      | (en U.S. dólares)    |              |
| Beneficios empleados | 251.83               | 98.74        |
| Total                | <u>251.83</u>        | <u>98.74</u> |

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 La Compañía no ha calculado la obligación de beneficios definidos.

## Nota 13. Patrimonio

### a) Capital emitido

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el capital social estaba constituido por 1000 acciones ordinarias respectivamente, totalmente pagadas de 1 dólar cada una.

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

| <u>Nombre de accionista</u> | <u>Número de acciones</u> | <u>Participación %</u> |
|-----------------------------|---------------------------|------------------------|
| Barrera Marquez Delia       | 900                       | 90%                    |
| Benitez Barrera Juan        | 100                       | 10%                    |
| Total                       | <u>1.000,00</u>           | <u>100%</u>            |

## **b) Reserva Legal**

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

## **c) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF-**

Los resultados de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, si fuera el caso se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

#### Nota 14. **Ingresos de actividades ordinarias y Extraordinarias**

Durante los años 2012 y 2011 no se reportaron valores por concepto de ingresos ordinarios.

Los ingresos extraordinarios constituyen donaciones de los socios, cuyo objeto principal es cubrir los gastos ocasionados para mantener la vigencia de operatividad de la Compañía y se detallan de la siguiente manera:

|                          | ... Diciembre 31,... |                  |
|--------------------------|----------------------|------------------|
|                          | <u>2012</u>          | <u>2011</u>      |
| Ingresos Extraordinarios | 19,767.14            | 18,131.07        |
| <b>Total</b>             | <b>19,767.14</b>     | <b>18,131.07</b> |

#### Nota 15. **Gastos de Administración**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

|                       | ... Diciembre 31,... |                  |
|-----------------------|----------------------|------------------|
|                       | <u>2012</u>          | <u>2011</u>      |
| Sueldos y Salarios    | 14,016.00            | 12,817.41        |
| Beneficios Sociales   | 5,108.83             | 4,607.11         |
| Correo y comunicación | 22.00                | 22.00            |
| Cuotas y afiliaciones | 602.09               | 665.00           |
|                       | 18.22                | 19.55            |
| Impuestos Municipales |                      |                  |
| <b>Total:</b>         | <b>19,767.14</b>     | <b>18,131.07</b> |

#### **Nota 16. Aprobación de los Estados Financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en 8 de Febrero del 2013 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los socios sin modificaciones.

