

# TRIYIT

Km. 2.5 Ave. Carlos Julio Arosemena Solar 1  
Telf.: 2 208800 • 2 208803 • Guayaquil - Ecuador  
Web: [www.niviglobal.com](http://www.niviglobal.com)  
E-mail: [contactanos.ec@niviglobal.com](mailto:contactanos.ec@niviglobal.com)

Guayaquil 4 de Junio del 2012

Señores  
Superintendencia de Compañías  
Ciudad

De nuestras consideraciones

Sírvase encontrar adjunto a la presente el Informe de Auditoría Externa correspondiente al Ejercicio del 2011 de la Empresa TRIYIT S.A. El contenido de este Informe está clasificado de la siguiente manera:

- 1.- Opinión sobre la Auditoría Externa
- 2.- Estados Financieros
- 3.- Notas explicativas de los Estados Financieros

Agradecemos la gentileza que se digne dar a la presente, quedamos de Ustedes.

Atentamente,



Carlos Arango Duque  
GERENTE GENERAL

expediente No.: 105237



# TRIYIT S.A.



## **INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**



# Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010

## Contenido

|                                                         |      |
|---------------------------------------------------------|------|
| Informe de los Auditores Externos Independientes.....   | 1    |
| Estados Financieros Auditados                           |      |
| Balances Generales.....                                 | 3    |
| Estados de Resultados.....                              | 5    |
| Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas..... | 6    |
| Estados de Flujos de Efectivo .....                     | 7    |
| Notas a los Estados Financieros.....                    | 8-15 |



**TRIYIT S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO**  
**TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL**  
**2011 E INFORME DE LOS**  
**AUDITORES INDEPENDIENTES**



## **OPINION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas y Directores de  
TRIYIT S.A.

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

1. Hemos examinado los Estados Financieros de TRIYIT S.A. que comprenden, el balance general al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

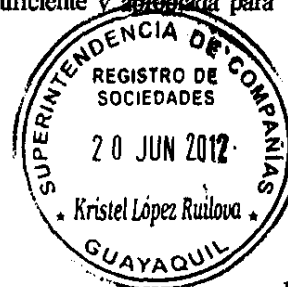
### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

2. La Gerencia de la compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad Nece. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de forma que estos no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si las normas de contabilidad aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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



**OPINION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Página No 2

**Opinión Calificada**

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de TRIYIT S.A. al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Normas Ecuatorianas de Contabilidad Necs.



CPA Orly León M., Gerente  
Representante Legal  
Reg. 0.22854



AudiCenter S.A.  
Reg. Sup. Cías. No. SC.RNAE-656.

Guayaquil., Ecuador  
Mayo 22 del 2012



TRIYIT S.A.

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2011**

(Expresado en dólares)

| Activos                                  | NOTAS | 2011             | 2010             |
|------------------------------------------|-------|------------------|------------------|
| <b>Activo corriente:</b>                 |       |                  |                  |
| Efectivo                                 | 2     | 706.577          | 484.440          |
| Inversiones                              |       | 341.000          | 0                |
| Cuentas por cobrar                       | 3     | 988.897          | 1.145.601        |
| Inventario                               | 4     | 1.927.053        | 1.738.019        |
| Pagos Anticipados                        | 5     | 316.493          | 34.803           |
| <b>Total activos corrientes</b>          |       | <b>4.280.020</b> | <b>3.402.863</b> |
| <br><b>Propiedades y equipos :</b>       | 6     |                  |                  |
| Maquinaria y Equipos de Oficina          |       | 104.535          | 17.007           |
| Muebles y enseres                        |       | 67.462           | 5.352            |
| Vehiculos                                |       | 53.544           | 0                |
| Equipos de Computación                   |       | 64.279           | 24.470           |
| Total al costo                           |       | 289.820          | 46.828           |
| (-) Depreciación acumulada               |       | (40.695)         | (7.349)          |
| <b>Total propiedades y equipos, neto</b> |       | <b>249.124</b>   | <b>39.479</b>    |
| <br><b>Activo Diferido</b>               |       | <b>565</b>       | <b>0</b>         |
| <br><b>Total activos</b>                 |       | <b>4.529.709</b> | <b>3.442.343</b> |



*C-L-L-11D*

Carlos Arango Duque  
Gerente General

*Gisela Hatí Sánchez*

Gisela Hatí Sánchez  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

TRIYIT S.A.

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2011**

(Expresado en dólares)

| Pasivos y patrimonio de accionistas              |    | NOTAS | 2011             | 2010             |
|--------------------------------------------------|----|-------|------------------|------------------|
| <b>Pasivos corrientes:</b>                       |    |       |                  |                  |
| Cuentas por pagar                                | 7  |       | 1.315.407        | 2.040.697        |
| Impuestos por pagar                              | 8  |       | 533.257          | 320.240          |
| Gastos acumulados                                | 9  |       | 560.523          | 244.900          |
| <b>Total pasivos corrientes</b>                  |    |       | <b>2.409.187</b> | <b>2.605.838</b> |
| <b>Pasivo a largo plazo</b>                      | 10 |       | <b>84.964</b>    | <b>0</b>         |
| <b>Total pasivos</b>                             |    |       | <b>2.494.151</b> | <b>2.605.838</b> |
| <b>Patrimonio de accionistas:</b>                |    |       |                  |                  |
| Capital Social                                   | 11 |       | 25.000           | 25.000           |
| Reserva Legal                                    |    |       | 12.500           | 9.412            |
| Resultados acumulados                            |    |       | 441.005          | 84.709           |
| Utilidad del Ejercicio                           |    |       | 1.557.054        | 717.383          |
| <b>Total patrimonio de accionistas</b>           |    |       | <b>2.035.558</b> | <b>836.505</b>   |
| <b>Total pasivos y patrimonio de accionistas</b> |    |       | <b>4.529.709</b> | <b>3.442.343</b> |



Carlos Arango Duque  
Gerente General



Gisela Hati Sánchez  
Contadora General



Ver notas a los estados financieros



TRIYIT S.A.

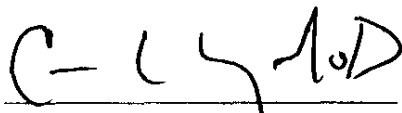
**ESTADO DE RESULTADOS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2011**

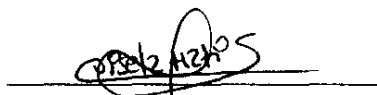
(Expresado en dólares)

|                                                 | <u>2011</u>      | <u>2010</u>      |
|-------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Ventas                                          | 14.379.476       | 10.136.184       |
| ( - )Costo de Ventas                            | 6.782.617        | 6.370.823        |
| <b>Utilidad Bruta</b>                           | <b>7.596.860</b> | <b>3.765.361</b> |
| <b>Gastos de Operación</b>                      |                  |                  |
| Gasto de Ventas                                 | 3.241.253        | 1.637.643        |
| Gastos de Administración                        | 2.008.800        | 1.014.808        |
| <b>Utilidad Operacional</b>                     | <b>5.249.942</b> | <b>2.652.450</b> |
| <b>Otros Ingresos (Gastos) no operacionales</b> |                  |                  |
| Otros Ingresos                                  | 1.676            | 0                |
| Gastos Financieros                              | (51.198)         | (20.888)         |
| Otros Gastos                                    | 0                | (639)            |
| <b>Total otros ingresos (gastos), neto</b>      | <b>(49.522)</b>  | <b>(21.527)</b>  |
| Utilidad Antes del Impuesto a la Renta          | 2.297.396        | 1.091.384        |
| ( - ) 15% Participación de Trabajadores         | (344.609)        | 163.708          |
| <b>Utilidad antes del Impuesto a la Renta</b>   | <b>1.952.786</b> | <b>927.676</b>   |
| ( - ) Impuesto a la renta                       | 395.733          | 210.293          |
| <b>Utilidad a disposición de accionistas</b>    | <b>1.557.054</b> | <b>717.383</b>   |





Carlos Arango Duque  
Gerente General

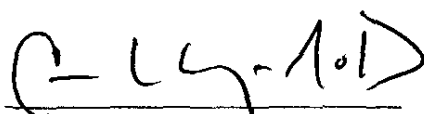


Gisela Maiti Sánchez  
Contadora General

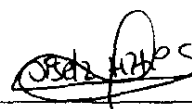
TRIYIT S.A.

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2011**  
(Expresado en dólares)

|                                                              | Capital<br>Social | Reserva<br>Legal | Resultado<br>Acumulado | Resultado<br>Del<br>ejercicio | Total            |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------------|-------------------------------|------------------|
| <b>Saldos al 1 de Enero del 2010</b>                         | <b>25.000</b>     | <b>0</b>         | <b>56.237</b>          | <b>37.885</b>                 | <b>119.122</b>   |
| Transferencia de Utilidad del Ejercicio a Utilidad Acumulada | 0                 | 0                | 37.885                 | (37.885)                      | 0                |
| 10% Reserva Legal                                            | 0                 | 9.412            | (9.412)                | 0                             | 0                |
| Utilidad del ejercicio                                       | 0                 | 0                | 0                      | 1.091.384                     | 1.091.384        |
| 15% Participación de los Trabajadores                        | 0                 | 0                | 0                      | (163.708)                     | (163.708)        |
| 25% Impuesto a la renta                                      | 0                 | 0                | 0                      | (210.293)                     | (210.293)        |
| <b>Saldos al 31 de Diciembre Del 2010</b>                    | <b>25.000</b>     | <b>9.412</b>     | <b>84.709</b>          | <b>717.383</b>                | <b>836.505</b>   |
| Transferencia de Utilidad del Ejercicio a Utilidad Acumulada | 0                 | 0                | 717.383                | (717.383)                     | 0                |
| Reserva Legal                                                | 0                 | 3.088            | (3.088)                | 0                             | 0                |
| Pago de Dividendos                                           | 0                 | 0                | (358.000)              | 0                             | (358.000)        |
| Utilidad del ejercicio                                       | 0                 | 0                | 0                      | 2.297.396                     | 2.297.396        |
| 15% Participación de los Trabajadores                        | 0                 | 0                | 0                      | (344.609)                     | (344.609)        |
| Impuesto a la renta                                          | 0                 | 0                | 0                      | (395.733)                     | (395.733)        |
| <b>Saldos al 31 de Diciembre Del 2011</b>                    | <b>25.000</b>     | <b>12.500</b>    | <b>441.005</b>         | <b>1.557.054</b>              | <b>2.035.558</b> |



Carlos Arango Duque  
Gerente General



Gisela Hati Sánchez  
Contadora General



Ver notas a los estados financieros

TRIYIT S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2011**

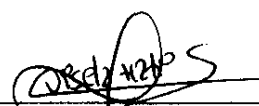
(Expresado en dólares)

| <b>Flujo de efectivo de actividades de operación:</b>                                                                   | <b><u>2011</u></b>      | <b><u>2010</u></b>     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------------|
| Resultado Neto del Ejercicio                                                                                            | 1.557.054               | 717.383                |
| <b>Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo provisto por las actividades de operación:</b> |                         |                        |
| ( + ) Depreciación, provisión incobrables                                                                               | 33.346                  | 19.506                 |
| <b>Subtotal</b>                                                                                                         | <b><u>1.590.400</u></b> | <b><u>736.889</u></b>  |
| <b><u>Cambios en activos y pasivos:</u></b>                                                                             |                         |                        |
| Aumento en cuentas por cobrar                                                                                           | (341.000)               | (753.538)              |
| Aumento en Inventarios                                                                                                  | 156.704                 | (731.837)              |
| Aumento en pagos anticipados                                                                                            | (189.035)               | (498)                  |
| Aumento en cuentas por pagar                                                                                            | (281.689)               | 679.215                |
| Aumento en Activo Diferido                                                                                              | (565)                   | 0                      |
| Disminución en cuentas por pagar                                                                                        | (725.290)               | 0                      |
| Aumento en Impuestos por pagar                                                                                          | 213.016                 | 319.119                |
| Aumento en Gastos Acumulados                                                                                            | 315.623                 | 198.645                |
| <b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>                                                              | <b><u>738.165</u></b>   | <b><u>447.996</u></b>  |
| <b>Flujo de efectivo de actividades de inversión:</b>                                                                   |                         |                        |
| Aumento neto de activos fijos                                                                                           | (242.992)               | (35.393)               |
| <b>Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión</b>                                                            | <b><u>(242.992)</u></b> | <b><u>(35.393)</u></b> |
| <b>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:</b>                                                              |                         |                        |
| Pago de dividendos                                                                                                      | (358.000)               | 0                      |
| Aumento en pasivo a largo plazo                                                                                         | 84.964                  | 0                      |
| <b>Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación</b>                                                            | <b><u>(273.036)</u></b> | <b><u>0</u></b>        |
| <b>Efectivo:</b>                                                                                                        |                         |                        |
| Aumento neto del efectivo al final del año                                                                              | 222.138                 | 412.603                |
| Efectivo al inicio del año                                                                                              | 484.440                 | 71.837                 |
| <b>Efectivo al 31 de Diciembre</b>                                                                                      | <b><u>706.577</u></b>   | <b><u>484.440</u></b>  |





Carlos Arango Duque  
Gerente General



Gisela Hati Sánchez  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

## 1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

TRIYIT S.A. fue constituida mediante escritura pública el 30 de Julio del 2001 en Guayaquil – Ecuador y el 31 de agosto del mismo año fue inscrita en el Registrador mercantil. Su principal actividad es el diseño, producción, comercialización y ventas al por mayor y menor de prendas de vestir.

## POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en U. S. dólares. Las políticas contables de la Compañía están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales son establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, dichas normas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros:

**Efectivo.-** Constituye efectivo en caja y depósitos en bancos.

**Inversiones.-** Constituyen montos invertidos a corto plazo en instituciones bancarias nacionales

**Inventarios.-** se presentan al costo de adquisición utilizando el método de costo promedio para la imputación de las salidas, el costo promedio no supera al valor de mercado.

**Valuación de activos fijos.-** Al costo de adquisición, el costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de, 10 para muebles y enseres, equipos de oficina, instalaciones, equipos de operación, 3 para equipos de computación, y 5 para vehículos

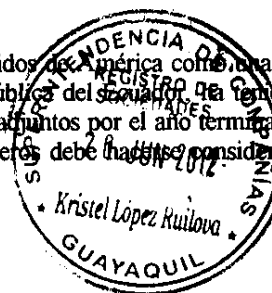
**Reconocimiento de Ingresos y Gastos.-** Los ingresos se reconocen según el método de realización, mientras que los costos y gastos en los que se ha incurrido se registran con base en el método del efectivo en la primera instancia.

**Impuesto a la Renta.-** De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta en el año 2011 es del 24% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización

Este tributo es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

## INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Si bien el proceso de dolarización incorpora al dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador ha tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2011. Por lo tanto el análisis de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.



El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos:

| <u>Año Terminado</u><br><u>Diciembre 31</u> | <u>Variación</u><br><u>Porcentual</u> |
|---------------------------------------------|---------------------------------------|
| 2008                                        | 9                                     |
| 2009                                        | 4                                     |
| 2010                                        | 3                                     |
| 2011                                        | 5                                     |

## 2. Efectivo

Al 31 de diciembre, están constituidos del siguiente modo:

|              | <u>(En dólares)</u> |                |
|--------------|---------------------|----------------|
|              | <u>2011</u>         | <u>2010</u>    |
| Caja         | 30.254              | 3.000          |
| Bancos       | 676.323             | 481.440        |
| <b>Total</b> | <b>706.577</b>      | <b>484.440</b> |

El detalle del efectivo en bancos, es como sigue:

|                                      | <u>(En dólares)</u> |                |
|--------------------------------------|---------------------|----------------|
|                                      | <u>2011</u>         | <u>2010</u>    |
| Banco Pichincha cta. De ahorro       | 31.050              | 175.348        |
| Banco Pichincha cta. Cte.            | 148.748             | 112.376        |
| Banco de Guayaquil                   | 58.617              | 193.374        |
| Banco Pichincha Panamá               | 722                 | 308            |
| Banco Bolivariano                    | 0                   | 34             |
| Banco Produbanco                     | 69.999              | 0              |
| Banco Internacional                  | 244.056             | 0              |
| Cuenta de ahorro Banco Internacional | 50.000              | 0              |
| Cuenta Corriente Pichincha Pisame    | 73.131              | 0              |
| <b>Total</b>                         | <b>676.323</b>      | <b>481.440</b> |



### 3. Cuentas Por Cobrar

Al 31 de diciembre un detalle es como sigue:

|                                  | <u>(En dólares)</u> |                  |
|----------------------------------|---------------------|------------------|
|                                  | <u>2011</u>         | <u>2010</u>      |
| Cuentas por cobrar Clientes      | 362.734             | 1.159.251        |
| Trabajadores                     | 13.926              | 0                |
| Prestamos Calzado Nivi           | 629.952             | 0                |
| Provisión de cuentas incobrables | (17.715)            | (13.650)         |
|                                  | <u>988.897</u>      | <u>1.145.601</u> |

(a) Las cuentas por cobrar representan principalmente facturas por ventas, con vencimientos, y no generan interés.

### 4. Inventarios

Al 31 de diciembre, un detalle de la cuenta inventarios es como sigue:

|                                                    | <u>(En dólares)</u> |                  |
|----------------------------------------------------|---------------------|------------------|
|                                                    | <u>2011</u>         | <u>2010</u>      |
| Materias primas                                    | 754.799             | 1.257.536        |
| Productos Terminados fabricados por la compañía    | 242.440             | 188.540          |
| Productos Terminados no fabricados por la compañía | 681.765             | 274.796          |
| Suministros y materiales                           | 248.050             | 17.147           |
| <b>Total</b>                                       | <b>1.927.053</b>    | <b>1.738.019</b> |

### 5. Pagos anticipados

|                                   | <u>(En dólares)</u> |               |
|-----------------------------------|---------------------|---------------|
|                                   | <u>2011</u>         | <u>2010</u>   |
| Seguros pagados por anticipado    | 0                   | 5.634         |
| Retención del Impuesto a la Renta | 113                 | 794           |
| Anticipos pagados                 | 68.752              | 28.060        |
| Otros pagos Anticipados           | 247.628             | 586           |
| <b>Total</b>                      | <b>316.493</b>      | <b>34.803</b> |



## 6. Propiedad, Planta y Equipos

(Expresado en dólares)

|                                    | Maquinaria<br>y Equipos<br>de Oficina | Muebles<br>y enseres | Vehiculos | Equipos de<br>Computación | Total<br>costo | al Depreciación<br>Acumulada | Total   |
|------------------------------------|---------------------------------------|----------------------|-----------|---------------------------|----------------|------------------------------|---------|
| Saldos al 31 de Diciembre del 2009 | 956                                   | 3.389                | 0         | 7.090                     | 11.436         | (1.493)                      | 9.943   |
| Adiciones/ ventas y/o retiros      | 16.051                                | 1.963                | 0         | 17.379                    | 35.393         | (5.856)                      | 29.537  |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2010 | 17.007                                | 5.352                | 0         | 24.470                    | 46.829         | (7.349)                      | 39.480  |
| Adiciones / Reclasificaciones      | 94.828                                | 62.684               | 53.544    | 39.809                    | 250.865        | (33.346)                     | 217.519 |
| Retiros / Ventas                   | 7.300                                 | 574                  | 0         | 0                         | 7.874          | 0                            | 7.874   |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2011 | 104.535                               | 67.462               | 53.544    | 64.279                    | 289.820        | (40.695)                     | 249.124 |

## 7. Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre del 2010 y 2011, un detalle de las cuentas y documentos por pagar es como sigue:

|                                                | (En dólares)     |                  |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                | 2011             | 2010             |
| Contratos de arrendamiento banco pichincha     | 15.642           | 0                |
| (1) Obligaciones con instituciones financieras | 227.711          | 0                |
| Proveedores                                    | 1.072.054        | 2.040.697        |
|                                                | <u>1.315.407</u> | <u>2.040.697</u> |

(1) Préstamo bancario otorgado por el Banco Internacional, con numero de operación 125300744, fecha de concesión 29/09/2011 y fecha de vencimiento 23/09/2011 por un monto de \$ 300.000, y, al 31/12/12 con saldo pendiente de pago por \$227.711 pagando una tasa de interés del 9,76% anual.



## 8. Impuestos por Pagar

Al 31 de Diciembre del 2010 y 2011, un detalle de los impuestos por pagar es como sigue:

|                                                | (En dólares)   |                |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                | <u>2011</u>    | <u>2010</u>    |
| Impuesto a la Renta Compañía                   | 395.733        | 210.293        |
| IVA por pagar                                  | 88.796         | 48.092         |
| <b>Retención en la fuente</b>                  |                |                |
| Impuesto a la Renta en relación de dependencia | 3.546          | 0              |
| 1% Retención en la fuente                      | 3.664          | 7.045          |
| 2% Retención en la fuente                      | 3.072          | 2.797          |
| 8% Retención en la fuente                      | 10.306         | 11.616         |
| 10% Retención en la fuente                     | 30             | 0              |
| Aplicables otros porcentajes                   | 1.579          | 0              |
| <b>Retención IVA</b>                           |                |                |
| 30% Retención                                  | 6.283          | 13.669         |
| 70% Retención                                  | 18.609         | 10.561         |
| 100% Retención                                 | 1.604          | 16.167         |
| <b>Total</b>                                   | <b>533.257</b> | <b>320.240</b> |

## 9. Gastos Acumulados

Al 31 de diciembre del 2010 está conformado por la provisión de beneficios sociales establecidos en base a Legislación Laboral vigente. Un detalle es como sigue:

|                                   | (En dólares)   |                |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
|                                   | <u>2011</u>    | <u>2010</u>    |
| <b>Obligaciones Laborales</b>     |                |                |
| Nomina por Pagar                  | 30.172         | 0              |
| Bonificaciones por pagar          | 5.625          | 0              |
| Décima Tercera Remuneración       | 13.300         | 3.053          |
| Décima Cuarta Remuneración        | 48.428         | 31.766         |
| 15% Participación de Trabajadores | 344.609        | 163.708        |
| Vacaciones                        | 71.346         | 26.713         |
| Obligaciones con el IESS          | 47.043         | 19.661         |
| <b>Total</b>                      | <b>560.523</b> | <b>244.900</b> |



## 10. Pasivos a Largo Plazo

Al 31 de diciembre del 2011 los \$84.964 de pasivos a largo plazo corresponden al saldo por arrendamiento mercantil con opción de compra de 3 vehículos para uso de la compañía, transacción realizada con el Banco del Pichincha C.A. con 60 número de cánones a cancelar, con una periodicidad de vencimientos anticipados, pagando los días 15 de cada mes, pagando una tasa de interés de 11.20% anual reajutable trimestralmente a una tasa pasiva referencial emitida por el Banco Central del Ecuador. El Saldo al 31 de diciembre del 2011 asciende a \$ 84.964



## 11. Capital Social

Al 31 de Diciembre del 2010 el capital social se divide en 25.000 acciones con un valor por acción de US\$ 1,00.

## 12. Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la tarifa para el impuesto a la renta es del 24% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 14% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Una reconciliación entre la utilidad al 31 de Diciembre del 2011 según estados financieros, y utilidad gravable, es como sigue:

|                                                                       | (En dólares)     |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------|
|                                                                       | <b>2011</b>      |
| Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta | 2.297.396        |
| 15% Participación de trabajadores                                     | 344.609          |
| <b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>                          | <b>1.952.786</b> |
| ( + ) Gastos no deducibles                                            | 308.691          |
| ( - ) Deducción por incremento neto de Empleados                      | 404.259          |
| <b>Utilidad Gravable</b>                                              | <b>1.857.219</b> |
| <b>Utilidad a Reinvertir</b>                                          | <b>500.000</b>   |
| Saldo a Utilidad Gravable                                             | 1.357.219        |
| 14% Impuesto a la Renta                                               | 70.000           |
| 24% Impuesto a la Renta                                               | 325.733          |
| <b>Impuesto a la renta a pagar</b>                                    | <b>395.733</b>   |

## 13. Aplicación De Las Normas Internacionales De Información Financiera (NIIF)

Mediante Resolución No. SC-INPA-UA-G-10-005 del 5 de noviembre de 2010 publicada en el Registro Oficial No. 335 del 7 de diciembre de 2010. Determina la "CLASIFICACIÓN DE LAS EMPRESAS EN EL ECUADOR".

Acoger la siguiente clasificación de las PYMES, de acuerdo a la norma adoptada por la Comunidad Andina en su Resolución 1260 y la legislación interna vigente:

| VARIABLES                     | MICRO EMPRESA       | PEQUEÑA EMPRESA                      | MEDIANA EMPRESA                        | GRANDES EMPRESAS |
|-------------------------------|---------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|------------------|
| Personal ocupado              | De 1 a 9            | De 10 a 49                           | De 50 a 199                            | ≥200             |
| Valor Bruto de Ventas Anuales | ≤ 100,000           | 100,001 – 1,000,000                  | 1,000,001- 5,000,000                   | >5,000,000       |
| Monto de Activos              | Hasta US \$ 100,000 | De US \$ 100,001 hasta US \$ 750,000 | De US \$ 750,001 hasta US \$ 3,999.999 | ≥US \$ 4,000,000 |

Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- **Activos totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES;**
- **Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales inferior a CINCO MILLONES DE DÓLARES; y,**
- **Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado).**

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior, al período de transición.

Las compañías y entes definidos en el artículo primero, numerales 1 y 2 de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2010, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre de 2008, aplicarán NIIF completas.

Toda compañía sujeta al control de esta Superintendencia, previa a la inscripción en el Registro de Mercado de Valores, aplicará NIIF completas, siendo su período de transición el año inmediato anterior al de su inscripción;

Si una compañía regulada por la Ley de Compañías, actúa como constituyente u originador en un contrato fiduciario, a pesar de que pueda estar calificada como PYME, deberá aplicar NIIF completas;

Sustituir el numeral 3 del artículo primero de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008, por el siguiente:

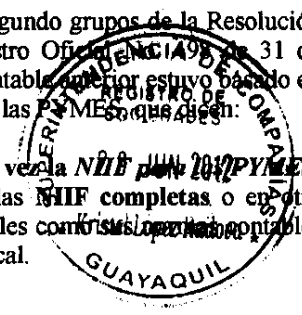
“... Aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero de 2012, todas aquellas compañías que cumplan las condicionantes señaladas en el artículo primero de la presente resolución.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2011”

En el numeral 2 del artículo primero de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008, se sustituye: “.. Las compañías que tengan activos iguales o superiores a US \$ 4,000,000 al 31 de diciembre de 2007”, por lo siguiente: “Las compañías que en base a su estado de situación financiera cortado al 31 de diciembre de cada año presenten cifras iguales o superiores a las previstas en el artículo primero de esta Resolución, adoptarán por el ministerio de la ley y sin ningún trámite, las NIIF completas, a partir del 1 de enero del año subsiguiente, pudiendo adoptar por primera vez las NIIF completas en una sola ocasión; por tanto, si deja de usarla uno o más períodos sobre los que informa o elige adoptarla nuevamente con posterioridad, ajustará sus estados financieros como si hubiera estado utilizando NIIF completas en todos los períodos en que dejó de hacerlo.

Si la situación de cualquiera de las compañías definidas en el primero y segundo grupos de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del mismo año, cambiare, independientemente de si su marco contable anterior estuvo basado en NIIF completas, aplicará lo dispuesto en la sección 35.1 y 35.2 de NIIF para las PYMES, que dicen:

“35.1. Esta Sección se aplicará a una entidad que adopte por primera vez la NIIF para PYMES, independientemente de si su marco contable anterior estuvo basado en las NIIF completas o en otro conjunto de principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA), tales como sus normas contables nacionales, o en otro marco tal como la base del impuesto a las ganancias local.



### 13. Aplicación De Las Normas Internacionales De Información Financiera (NIIF) (Continuación)

35.2 Una entidad solo puede adoptar por primera vez la *NIIF para las PYMES* en una única ocasión. Si una entidad que utiliza la *NIIF para las PYMES* deja de usarla durante uno o más periodos sobre los que se informa y se le requiere o elige adoptarla nuevamente con posterioridad, las exenciones especiales, simplificaciones y otros requerimientos de esta sección no serán aplicables a nueva adopción.”.

Si la Institución, ejerciendo los controles que le faculta la Ley de Compañías, estableciere que los datos y cifras que constan en los estados financieros presentados a la Superintendencia de Compañías, no responden a la realidad financiera de la empresa, se observará al representante legal, requiriéndole que presente los respectivos descargos, para cuyo efecto se concederá hasta el plazo máximo previsto en la Ley de Compañías; de no presentar los descargos requeridos, se impondrán las sanciones contempladas en la Ley de la materia y Reglamentos.

Las compañías del tercer grupo que cumplan las condiciones señaladas en el artículo primero de la presente Resolución, en el periodo de transición (año 2011), elaborarán obligatoriamente, un cronograma de implementación y las conciliaciones referidas en el artículo segundo de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008.

Los ajustes efectuados al inicio y al término del periodo de transición, deberán contabilizarse el 1 de enero de 2012.

Sin perjuicio de lo señalado anteriormente, cualquiera de las compañías calificadas como PYME podrá adoptar NIIF completas para la preparación y presentación de sus estados financieros, decisión que comunicará a la Superintendencia de Compañías, debiendo posteriormente cumplir con las respectivas disposiciones legales.

Aquellas compañías que por efectos de la presente Resolución deben aplicar las NIIF completas, prepararán la información contenida en el artículo segundo de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, y remitirán a esta Superintendencia, hasta el 31 de mayo de 2011 el cronograma de implementación aprobado en junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; y, hasta el 30 de noviembre de 2011, la conciliación del patrimonio neto al inicio del periodo de transición, aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado.

### 14. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha del informe de los auditores independientes (Mayo, 22 del 2012), no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

