

## **GALARRAGA Y ASOCIADOS CIA.LTDA.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2012  
(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

---

### **1.- Información General:**

**GALARRAGA Y ASOCIADOS CIA.LTDA.**, fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 22 de noviembre del 2001, e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 21 de febrero del 2002.

La Compañía tiene como actividad principal el asesoramiento contable, tributario y actividades relacionadas con la auditoría.

El domicilio de la compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, Alborada XII Etapa Mz.19 Solar 28-29 Edificio Allalsa Piso 1 Of. 2A.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación anual</u>
2012	4,2%
2011	5,4%
2010	3,3%

### **2.- Resumen de las Principales Políticas Contables:**

#### **2.1 Bases de Presentación**

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Conforme a la Sección 35, Transición a la NIIF para las PYMES, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la NIIF para las PYMES son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012, se han incorporados con fines comparativos las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de diciembre del

2011, preparado de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2012. Esto ha requerido la preparación de un estado de situación financiera de apertura a la fecha de transición, 1 de enero del 2011, preparado de acuerdo a la NIIF para las PYMES en vigencia al 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de la Compañía por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron aprobados por la Junta General de Socios celebrada el 31 de marzo del 2011 y 30 de marzo del 2012, respectivamente, y fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes en dichos años, las cuales fueron consideradas como los principios de contabilidad generalmente aceptados anteriores (PCGA anteriores), tal como se define en la Sección 35, Transición a la NIIF para las PYMES, para la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF para las PYMES al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de la NIIF para las PYMES.

Los estados de situación financiera de acuerdo con NIIF para PYMES al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para PYMES para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Tal como lo requiere la Sección 35, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF para las PYMES vigente al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan en los estados financieros.

## **2.2 Bases de Preparación**

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contable de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su siglas en inglés) y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, de forma que presentan razonablemente la situación financiera de **GALARRAGA Y ASOCIADOS C.LTDA.** al 31 de diciembre del 2012, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables abajo mencionadas.

## **2.3 Caja y Bancos**

Caja y bancos incluye aquellos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

## **2.4 Activos y Pasivos Financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y al 1 de enero del 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. De igual manera, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros, cuyas características se describen abajo:

#### **2.4.1 Préstamos y cuentas por cobrar**

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

#### **2.4.2. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento**

Son activos financieros, distintos de los instrumentos derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medios inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medios al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

#### **2.4.3 Otros pasivos financieros**

Representan otras cuentas por pagar, son medios inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medios al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

##### **2.4.3.1. Otras cuentas por pagar**

Las otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Estos pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los movimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

#### **2.4.4. Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

#### **2.4.5 Baja de activos y pasivos financieros**

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o se transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

### **2.5 Propiedad, Planta y Equipo**

#### **2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Los elementos de Propiedad, Planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

#### **2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Posteriormente del reconocimiento inicial, la Propiedad, Planta y Equipo están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

#### **2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles**

El costo de Propiedad, Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de Propiedad, Planta y Equipo y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5

#### 2.5.4 Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de Propiedad, Planta y Equipo se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

#### 2.6 Impuestos.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

##### 2.6.1 Impuestos corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

##### 2.6.2. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingresos o gastos, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

#### 2.7 Beneficios a Empleados

##### 2.7.1 Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades liquidadas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

##### 2.8 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

## **2.9 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

## **2.10 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presenta netos en las cuentas de resultados.

## **3. Adopción Por Primera Vez de la NIIF para las PYMES**

De acuerdo a la Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 de la Superintendencia de Compañías del 11 de octubre del 2011 y publicada en el Registro Oficial # 566 del 28 de octubre del 2011, la Compañía debe presentar sus estados financieros del período que se inicie a partir del 1 de enero del 2011 de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES. Conforme a la aplicación de esta Resolución, la Compañía adoptó la presentación de sus estados financieros del año 2012 de acuerdo con la NIIF para las PYMES.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). A partir del 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con NIIF para las PYMES.

Por lo antes expuesto, la Compañía definió como su período de transición a la NIIF para PYMES el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de la NIIF para PYMES supone, con respecto a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad que se encontraban en vigencia al momento de preparar los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de valoración y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral, y
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

## **4. Estimación y Juicios Contables Críticos**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsiguientes.

A continuación se presenta las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

#### 4.1 Vida Útil de Propiedad, Planta y Equipo

Como se describe en la Nota 2.6.3. la Compañía revisa la vida útil estimada de Propiedad, Planta y Equipo al final de cada año.

#### 5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
(US Dólares)			
Efectivo	0	0	0
Bancos	5,238	3,396	2,271
	<b>5,238</b>	<b>3,396</b>	<b>2,271</b>

#### 6. Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
(US Dólares)			
cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes	7,770	19,388	9,433
Provisión para cuentas dudosas	0	0	0
<b>Subtotal</b>	<b>7,770</b>	<b>19,388</b>	<b>9,433</b>
Otras cuentas por cobrar:			
Funcionarios y empleados	35,737	31,158	11,780
Otras	0	0	0
<b>Subtotal</b>	<b>35,737</b>	<b>31,158</b>	<b>11,780</b>
<b>Total</b>	<b>43,507</b>	<b>50,496</b>	<b>21,213</b>

Clasificación:

Corriente	43,507	50,496	21,213
No corriente	0	0	0
	<b>43,507</b>	<b>59,496</b>	<b>21,213</b>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de servicios.

Anticipo a proveedores representan anticipos a funcionarios y empleados.

#### 7. Otros activos

Los otros activos consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
Gastos pagados por anticipados:			
Seguros	0	0	822
Total	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>822</b>

Clasificación:

Corriente	0	0	822
No corriente	0	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>822</b>

#### 8. Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y equipo consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
Costo	80,048	64,644	43,990
Depreciación acumulada y deterioro	37,333	28,363	17,522
	<b>42,715</b>	<b>36,281</b>	<b>26,468</b>

Clasificación:

Muebles y enseres	3,700	3,700	3,700
Equipos de Oficina	22,508	19,533	18,542
Equipos de Computación	5,884	5,884	1,221
Vehículos	47,956	35,527	20,527
	<b>80,048</b>	<b>64,644</b>	<b>43,990</b>

Los movimientos de activos fijos fueron como sigue:

	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina	Equipos Comput.	Vehículo	Total
<b>Costos:</b>					
Saldos al 1 de enero del 2011	3,700	18,542	1,221	20,527	43,990
Adiciones:	0	991	4,663	15,000	20,654
Ventas y / o retiros	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre del 2011	<b>3,700</b>	<b>19,533</b>	<b>5,884</b>	<b>35,527</b>	<b>64,644</b>
Adiciones:	0	2,975	0	22,429	25,404
Ventas y / o retiros	0	0	0	(10,000)	(10,000)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<b>3,700</b>	<b>22,508</b>	<b>5,884</b>	<b>47,956</b>	<b>80,048</b>
<b>Depreciación acumulada y deterioro:</b>					
Saldos al 1 de enero del 2011	2,831	9,560	1,026	4,105	17,522
Gastos por depreciación	370	1,953	1,892	7,105	11,320
Ventas y / o retiro	0	0	(479)	0	(479)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	<b>3,201</b>	<b>11,513</b>	<b>2,439</b>	<b>11,210</b>	<b>28,363</b>
Gastos por depreciación	370	2,116	1,697	9,250	13,433
Ventas y / o retiro	0	0	0	(4,463)	(4,463)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<b>3,571</b>	<b>13,629</b>	<b>4,136</b>	<b>15,997</b>	<b>37,333</b>

### 9. Otras Cuentas por Pagar

Las otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
<b>Otras cuentas por pagar</b>			
Obligaciones IESS	1,562	927	612
Otras	0	0	0
<b>Total</b>	<b>1,562</b>	<b>927</b>	<b>612</b>

#### Clasificación:

Corrientes	1,562	927	612
No corrientes	0	0	0
	<b>1,562</b>	<b>927</b>	<b>612</b>

### 10. Obligaciones Acumuladas

Las obligaciones acumuladas consistían de lo siguiente

	31 de diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
Beneficios sociales	3,135	2,342	4,163
Participación de trabajadores	8,207	6,918	4,429
	<b>11,342</b>	<b>9,260</b>	<b>8,592</b>

## 11. Impuestos

### 11.1. Activos y Pasivos del Año Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
<b>Activos por impuesto corriente:</b>			
Impuesto al valor agregado	0	0	1,766
Retenciones en la fuente	598	0	0
	598	0	1,766
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	397	1,807	0
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	36	1,082	853
	433	2,889	853

Los movimientos de la cuenta "Impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	750	688
Provisiones con cargo a resultado	3,063	4,537
Pagos	3,813	4,475
Saldo al final del año	0	750

### 11.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Utilidad(perdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	46,505	39,201
Gastos no deducibles	561	4
Deducción por trabajadores discapacitados	33,747	20,299
Utilidad gravable:	13,319	18,906
Impuesto a la renta causado	3,063	4,537

Anticipo calculado	1,373	990
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	3,063	4,537

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 23% (24% en el 2011).

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución.

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables.

Las declaraciones de impuestos a la renta desde el 2009 hasta el 2012 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

### **11.3 Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado**

El 24 de noviembre del 2011, se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial Nº 583 la ley de fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios lo siguiente, que podrían tener un impacto en la Compañía.

Incremento de impuesto a la salida de divisas (ISD) del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso del dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en e listado que establezca el comité de Política Tributaria y que sean incorporados en el proceso productivo, pueden ser utilizados como crédito tributario para el pago de impuesto a la renta de los 5 últimos ejercicios fiscales.

## 12. Patrimonio

### 12.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social consiste de 400 (400 en el 2011 y 400 al 1 de enero del 2011) participaciones con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas y pagadas.

	Número de acciones	Capital en acciones (US Dólares)
Saldo al 1 de enero del 2011	400	400
Aumento de Capital	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2011	400	400
Aumento de Capital	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2012	400	400

### 12.2 Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos del 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

## 13. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Ingresos provenientes de la venta de servicios	181,658	189,693
	181,658	189,693

## 14. Costo y Gastos por su naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Costo de ventas	0	0
Gastos de ventas	0	0
Gastos de administración	126,947	143,574
	126,947	143,574

El detalle de gastos de depreciación fue como sigue:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	13,433	11,320
	<u>13,433</u>	<u>11,320</u>

**15. Compensación del personal Clave de la Gerencia**

	2012	2011
	(US Dólares)	
Beneficios a corto plazo	35,100	28,000
	<u>35,100</u>	<u>28,000</u>

**16. Hechos Ocurrido Después del Periodo sobre el que se Informa**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (22 de marzo del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

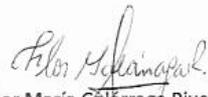
**17. Aprobación de los Estados Financieros.**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido emitidos el 22 de marzo del 2013 con la autorización de la Gerencia de la compañía y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

Atentamente



Luis German Galárraga Rivera  
Gerente General



Flor María Galárraga Rivera  
Contadora