

LIVANSUD S.A.

**INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES SOBRE EL
CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES
TRIBUTARIAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**ING. MILTON PEREZ G.
Auditor Independiente
REG. SC-RNAE-2 N.-495**

LIVANSUD S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	2 – 3
Estado de Situación Financiera	4
Estados de Resultado Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	6
Estado de Flujo de efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8– 15

Abreviaturas usadas:

- US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América
- NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
- NIIF - Normas Internaciones de Información Financiera

OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Acciones y Directores de:

LIVANSUD S.A.

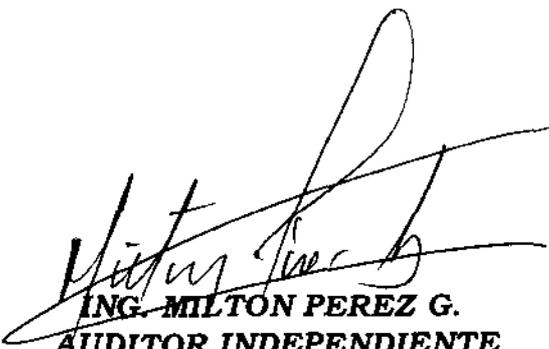
1. Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan de **LIVANSUD S.A.** los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2013, el estado de Resultado Integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.** Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las **NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA Y ASEGURAMIENTO.** Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros.
5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una

auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.
7. Debido a que fuimos contratados como Auditores Externos de la Compañía en Agosto 29 de 2014, no nos fue posible observar la toma física de inventarios al 31 de diciembre de 2013, y por tanto no hemos podido satisfacernos respecto del saldo y de las unidades de los inventarios a esa fecha a través de otros procedimientos de auditoría.

Opinión

8. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes que pudieran requerirse si no hubiera existido limitaciones al alcance de nuestro trabajo referido en el párrafo anterior los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **LIVANSUD S.A.** al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad.



ING. MILTON PEREZ G.
AUDITOR INDEPENDIENTE
REG. No 15895 SC-RNAE-2- No. 495
Septiembre 30 del 2014

LIVANSUD S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2013
(expresado en Dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2013	2012
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	1 Y 2	50.435,25	224.580,00
ACTIVOS FINANCIEROS	3	3.354.327,69	1.193.985,64
INVENTARIOS	4	3.117.698,11	2.383.707,72
ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE	5	1.174.537,83	568.406,53
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>7.696.998,88</u>	<u>4.370.679,89</u>
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	6	1.036.338,96	847.182,51
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		-479.088,20	-313.559,26
TOTAL ACTIVO FIJO		<u>557.250,76</u>	<u>533.623,25</u>
<u>PROPIEDADES DE INVERSION</u>			
EDIFICIOS	6	256.139,71	256.139,71
TOTAL PROPIEDADES DE INVERSION		<u>256.139,71</u>	<u>256.139,71</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>8.510.389,35</u>	<u>5.160.442,85</u>
<u>PASIVOS</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	7	6.653.692,96	3.532.184,24
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	8	932.933,70	982.947,39
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	9	198.725,94	97.399,77
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>7.785.352,60</u>	<u>4.612.531,40</u>
<u>PASIVO A LARGO PLAZO</u>			
OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO	10	55.295,35	49.030,65
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		<u>55.295,35</u>	<u>49.030,65</u>
TOTAL PASIVOS		<u>7.840.647,95</u>	<u>4.661.562,05</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
CAPITAL SOCIAL	11	800,00	800,00
RESERVA LEGAL	12	17.258,93	17.258,93
RESULTADOS ACUMULADOS	12	480.821,87	379.111,82
RESULTADO ACUMULADO-ADOPCION NIIF		0,00	12.412,77
RESULTADO DEL EJERCICIO		170.860,60	89.297,28
TOTAL PATRIMONIO		<u>669.741,40</u>	<u>498.880,80</u>
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		<u>8.510.389,35</u>	<u>5.160.442,85</u>

El presente Estado Financiero ha sido elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), normas de aplicación obligatoria en el Ecuador desde el 01 de Enero del 2011 para las compañías inscritas en Mercado de Valores.

LIVANSUD S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

Al 31 de Diciembre del 2013

(Expresado en Dólares)

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
INGRESOS OPERACIONALES		
Ingresos Gravadas con Tarifa 12%	US\$ 10.223.497,56	9.210.770,89
ingresos Gravadas con Tarifa 0%	13.745,31	43.612,28
Ingresos por reparaciones de equipos	25.873,97	18.441,38
Devolución y Dctos. en Ventas	<u>-353.077,10</u>	<u>-231.887,36</u>
TOTAL DE INGRESOS	9.910.039,74	9.040.937,19
COSTO DE VENTAS	<u>8.211.772,37</u>	<u>7.591.395,07</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1.698.267,37	1.449.542,12
GASTOS		
GASTOS OPERACIONALES	1.507.840,60	1.217.379,12
OTROS GASTOS	<u>0,00</u>	<u>83.960,69</u>
TOTAL GASTOS	1.507.840,60	1.301.339,81
INGRESOS(GASTOS) NO OPERACIONALES	<u>10.585,70</u>	<u>-8.924,50</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PART. E IMPUESTOS	<u>201.012,47</u>	<u>139.277,81</u>
GASTOS NO DEDUCIBLES	0,00	12.644,78
PARTICIPACION A LOS TRABAJADORES	30.151,87	20.891,67
IMPUESTO A LA RENTA	0,00	28.088,86
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PRESENTE EJERCICIO	170.860,60	89.297,28

El presente Estado Financiero ha sido elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), normas de aplicación obligatoria en el Ecuador desde el 01 de Enero del 2011 para las compañías inscritas en Mercado de Valores.

LIVANSUD S.A.
Estado de Evolución en el Patrimonio de los Accionistas
(expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTE PARA FUT. CAPIT.	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL
2012 NIIF							
Saldo al 31 de Enero del 2012	800,00	17.258,93	0,00	12.412,77	379.111,82	89.297,28	498.880,80
Movimiento en Cuentas Patrimoniales							
Resultados Acumulados							
Saldo Final al 31 de Diciembre del 2012	800,00	17.258,93	0,00	12.412,77	379.111,82	89.091,86	498.880,80
2013 NIIF							
Reclasificaciones				-12.412,77	101.710,05	-89.297,28	0,00
Adopción NIIF						170.860,60	170.860,60
Utilidad Neta del Ejercicio actual							
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	800,00	17.258,93	0,00	0,00	480.821,87	170.860,60	669.741,40

El presente Estado Financiero ha sido elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), normas de aplicación obligatoria en el Ecuador desde el 01 de Enero del 2012 (Tercer Grupo).

LIVANSUD S.A.**Estado de Flujo de Efectivo****por el año terminado al 31 de Diciembre de 2013****(expresado en dólares)**

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	2013
Resultado Neto del Ejercicio	US \$ 170.860,60
Depreciaciones	165.528,94
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	
- Aumento y/o disminución en Activos Financieros	-2.160.342,05
- Aumento y/o disminución en Inventarios	-733.990,39
- Aumento y/o disminución en Activos por Impuesto Corriente	-606.131,30
- Aumento y/o disminución en Otros Activos	0,00
- Aumento y/o disminución en Cuentas y Documentos por Pagar	3.121.508,72
- Aumento y/o disminución en cuentas por Pagar Accionistas	-50.013,69
- Aumento y/o disminución en Otras Obligaciones Corrientes	101.326,17
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	8.747,00
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
- Aumento por adquisición de P.P.E	-189.156,45
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE INVERSION:	
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
- Aumento(Disminución) en Cuentas Patrimoniales	
- Aumento (Disminución) en Obligaciones con Inst. Financieras	
- Aumento y/o disminución en Cuentas y documentos por Pagar	6.264,70
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIV. DE FINANCIAMIENTO	6.264,70
Aumento (Disminución) Neto del Efectivo	-174.144,75
SALDO AL INICIO DEL AÑO	224.580,00
SALDO AL FIN DEL AÑO	50.432,25

El presente Estado Financiero ha sido elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), normas de aplicación obligatoria en el Ecuador desde el 01 de Enero del 2012 (3er Grupo).

LIVANSUD S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013.
(Expresado en dólares de E.U.A.)

DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA

LIVANSUD S.A., Es una Compañía constituida el 28 de enero del 2002 en Guayaquil – Ecuador, aprobada con Resolución N° 02-G-IJ-0001024 de la Superintendencia de Compañía el 19 de febrero del 2002, e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de marzo del mismo año, su objetivo principal es la venta al por mayor y menor de aparatos y equipos electrónicos.

La compañía está dirigida y gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Presidente y Gerente General, este último tiene la representación legal, judicial y extrajudicial individualmente, pero en ausencia del Gerente General la puede ejercer el Presidente de manera individual.

NOTA 1. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

Control Interno Administrativo.-

En el desarrollo de nuestro trabajo, se analizó detalladamente los controles internos que la compañía Livansud S.A. ha adoptado, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y su veracidad de conformidad con el examen practicado, se concluye que el control interno de la empresa es razonable y por lo tanto proporciona validez y seguridad en el registro de las diferentes operaciones que realiza Livansud S.A. dichas operaciones de realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país.

a) Preparación de los estados financieros -

Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA**, aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 4 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre 4, 2006, dispuso que las NIIF sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir de enero 1 del año 2009. Posteriormente la Superintendencia de Compañías a pedido del Gobierno Nacional decide ampliar el plazo de aplicación de las NIIF por lo que mediante Resolución N° 08.G.DSC.10 del 20 de noviembre del 2009 establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF por parte de las compañías sujetos a su control y vigilancia:

1) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

2) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

3) Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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.

Toda compañía a sujeta al control de esta Superintendencia, que optare por la inscripción en el Registro de Mercado de Valores, aplicara NIIF completa, siendo su periodo de transición el año inmediato anterior al de su inscripción.

b) Efectivo y equivalente de efectivo -

Como elementos básicos para la presentación del Flujo de Caja, la Compañía incluye los saldos de las Cuentas de Caja, Bancos y Transacciones propias del giro del negocio.

c) Activos Financieros -

Este rubro incluye facturas de clientes Contabilizadas como Ventas (Servicios Prestados) y pendientes de cobro, Anticipos a Proveedores, etc.

Propiedades, planta y equipos

Se muestra al costo actual, menos la depreciación acumulada.

El valor de las propiedades, planta y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a los resultados del año, utilizando el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada del activo.

Instalaciones	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina y Otros	10%
Vehículos	20%

d) Reconocimiento de ingresos

Incluye efectivo, depósitos en bancos e inversiones temporales, para efectos del estado de flujo de caja, la Compañía incluye en esta los saldos de caja y Bancos liquidables y convertibles en efectivo hasta 60 días.

e) Inventarios.

Los inventarios al 31 de diciembre de 2013 están valorados como sigue:

- ❖ Los inventarios de mercaderías disponibles están valoradas al costo promedio.
- ❖ Las importaciones en tránsito han sido determinadas en base al costo de adquisiciones del último mes de cierre.

f) Uso de estimaciones.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración de la Institución efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Institución de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

NOTA 2. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2013, el saldo asciende a \$ 50.435,25 comprendido por:

		2013	2012
Caja	US \$	8.221,29	9.725,65
Banco Pichincha		35.689,35	181.773,05
Banco Unibanco		5.766,98	6.812,96
Banco Helm Bank		0,00	18.221,71
Banco Internacional		43,79	0,00
Banco Produbanco		713,84	8.046,63
TOTAL		50.435,25	224.580,00

NOTA 3. ACTIVOS FINANCIEROS

		2013	2012
Cientes	US \$	409.186,76	460.007,64
Varias Cuentas por Cobrar		2.900.900,94	599.453,48
Prestamos y Anticipos a Empleados		1.788,10	105.332,94
Cuentas por Cobrar Tarjetas de Crédito		8.827,48	16.469,64
Cuentas por Cobrar Accionistas		0,00	520,09
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados		33.624,41	4.772,17
Deposito en Garantía - Arriendos		0,00	7.429,68
TOTAL		3.354.327,69	1.193.985,64

NOTA 4. INVENTARIOS

	US \$	2013	2012
Mercaderías		2.807.248,45	2.382.049,10
Mercaderías en Transito		305.644,11	0,00
Mercadería en Consignación		4.805,55	1.658,62
TOTAL		3.117.698,11	2.383.707,72

Los Inventarios al 31 de diciembre del 2013, representan equipos Eléctricos y Electrónicos que comercializa la compañía, los cuales están valorados al costo promedio.

NOTA 5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El valor al 31 de Diciembre del 2013 es el siguiente:

		2013	2012
5% Salida de Divisas	US \$	591.092,95	423.715,84
Crédito Impuesto a favor de la empresa (I.R.)		298.626,71	138.508,28
Crédito Tributario/I.S.D.		263.597,41	0,00
Retención Fuente		13.843,46	0,00
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)		7.377,30	6.182,41
TOTAL		1.174.537,83	568.406,53

NOTA 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

LIVANSUD S.A

Al 31 de Dic 2013, la Prop. Planta y Equipos estaban compuestos de la siguiente manera:
(Expresado en dólares)

CONCEPTOS	<u>31-Dic-11</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>31-Dic-12</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>31-Dic-13</u>
NO DEPRECIABLES					
Edificio	256.139,71	0,00	256.139,71	0,00	256.139,71
DEPRECIABLES					
Equipos de Oficina	147.782,46	11.230,29	159.012,75	2.948,30	161.961,05
Muebles y Enseres	346.042,94	17.143,03	363.185,97	1.292,00	364.477,97
Vehículos	200.891,72	60.847,88	261.739,60	96.543,28	358.282,88
Equipo de Computación	43.651,86	19.592,33	63.244,19	88.372,87	151.617,06
PPE AL COSTO	994.508,69	108.813,53	1.103.322,22	189.156,45	1.292.478,67
(-) Depreciación Acumulada	-206.646,46	-106.912,80	-313.559,26	-165.528,94	-479.088,22
TOTAL	<u>787.862,23</u>	<u>1.900,73</u>	<u>789.762,96</u>	<u>23.627,51</u>	<u>813.390,47</u>

En este periodo las adquisiciones de PPE ascendieron a \$ 189.156,45 y lo más relevante es la compra de vehículos en Toyocosta y Mavesa por USD 4 71.865.17 y USD \$ 30.875.00 en el rubro Vehículos para el uso de las actividades de la empresa, y en equipos de Computación la compra de una licencia de un Software SAP BUSINESS ONE por USD \$ 51.642.10; Un interfaz cubos de información por USD \$ 5.000.00 y USD \$ 31.730.77 en equipos de computación

NOTA 7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

		2013	2012
Proveedores de Mercaderías	US \$	2.970.927,11	2.518.131,56
Proveedores de Servicios		1.636.701,33	985.090,68
Otras Cuentas por Pagar		2.046.064,12	28.962,00
TOTAL		6.653.692,96	3.532.184,24

NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de Diciembre del 2012 se detalla lo siguiente:

	US \$	2013	2012
Juan Vallecjo Rea		865.986,38	735.330,86
Tania Vallejo Cedeño		66.947,32	247.616,53
TOTAL		932.933,70	982.947,39

NOTA 9.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2013, el saldo es el siguiente:

	US \$	2013	2012
Anticipos de Clientes		82.531,63	0,00
Impuesto a la Renta por Pagar		63.057,47	36.045,59
15% Participación Utilidades		30.151,87	20.891,67
Provisión Beneficios Sociales		10.853,90	27.619,46
Obligaciones con IESS		6.013,81	6.158,51
Depósitos no Identificados		5.909,79	3.194,50
Ingresos por multa a Empleados		207,47	3.490,04
TOTAL		198.725,94	97.399,77

NOTA 10. PASIVOS A LARGO PLAZO

	US \$	2013	2012
Mesotec - FullCasa		55.295,35	49.030,65
TOTAL		55.295,35	49.030,65

NOTA 11. CAPITAL SOCIAL

El Capital suscrito y pagado de la compañía es de \$ 800,00 en acciones clases únicas (ordinarias y nominativas) por el valor de \$ 1.00 cada una. Accionistas:

	%	<u>Dólares</u>
TANIA VALLEJO CEDEÑO	50	400,00
JUAN ANTONIO VALLEJO REA	50	400,00
	100	800,00

NOTA 12. RESERVAS

	US \$	2013	2012
Reserva Legal		17.258,93	17.258,93
Resultados Acumulados		480.821,87	379.111,82
Resultado Acumulado- Adopción NIIF		0,00	12.412,77
TOTAL		498.080,80	408.783,52

NOTA ERI 1. PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

	US \$	2013	2012
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		30.151,87	20.891,67
IMPUESTO A LA RENTA		40.713,58	28.088,86
TOTAL PARTIC.TRAB. E IMPUESTO		70.865,45	49.980,53

NOTA ERI 2. CONCILIACION TRIBUTARIA

	2013
UTILIDAD CONTABLE	201.012,47
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	30.151,87
(+) DIVIDENDO PERCIBIDOS EXENTOS	0,00
(-) OTRAS RENTAS EXENTAS	0,00
(-) OTRAS RENTAS EXENTAS DERIVADAS DEL COPCI	0,00
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	14.201,11
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES DEL EXTERIOR	0,00
(-) AMORTIZACION PERDIDAS TRIBUTARIAS DE AÑOS ANTERIORES	0,00
(-) DEDUCCION POR PAGO A TRABAJADORES CON DISCAPACIDAD	0,00
UTILIDAD GRAVABLE DEL IMPUESTO A LA RENTA	185.061,71
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	40.713,58
RESERVA LEGAL	0,00
UTILIDAD NETA	144.348,13

NOTA ERI 3.-RESULTADOS DEL EJERCICIO (UTILIDAD)

Al 31 de Diciembre del 2013, la Compañía obtuvo una Utilidad Neta de **USD \$170.860,60**.

INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.

La variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U.S dólares por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012. Por lo tanto, el análisis comparativo 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 Estadísticas y Censos.

<i>Año terminado</i> Diciembre 31	<i>Variación</i> Porcentual
2004	1.96
2005	4.36
2006	3.30
2007	3.32
2008	8.28
2009	6.26
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70

SITUACION FISCAL

A la fecha de emisión de los Estados Financieros y presentación del Informe de Auditoría Externa (ABRIL 2014), la Compañía ha cumplido con la presentación formal de la Obligaciones Tributarias ante el Servicio de Rentas Internas. Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias. Los años 2009 al 2013 inclusive, se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.

EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Abril del 2014), no se observó la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros.
