



**UGARTE, QUIÑONEZ  
& ASOCIADOS**  
AUDITORES - CONSULTORES

Ciudadela Nueva Kennedy  
calle 8va. Este #207 A  
Telfs: (593-4-2) 690-474 / 288-711  
E-mail: [ugarte@gye.satnet.net](mailto:ugarte@gye.satnet.net)  
Guayaquil - Ecuador  
[www.uqa.com.ec](http://www.uqa.com.ec)

### **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Señores Accionistas de  
**ANDESIA ECUADOR S. A.**



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

Hemos auditado el balance general adjunto de la compañía **ANDESIA ECUADOR S. A.**, al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del 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 Administración de la Compañía por los Estados Financieros**

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: El diseño, la implementación, y el mantenimiento de los controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

#### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen basándose en pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de la auditoría que hemos obtenido nos provee una base razonable para nuestra opinión.



**leading edge alliance**  
Innovation • quality • excellence

Debido a que fuimos contratados en fecha posterior al 31 de diciembre del 2011, no observamos los inventarios físicos finales ni estuvimos presentes en la toma física de inventarios y debido a la naturaleza de los registros contables no pudimos satisfacernos, a través de la aplicación de otros procedimientos de auditoría de dichos inventarios con monto de USD\$ 851.753,71 y del costo de ventas del ejercicio.

### Opinión

En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes que pudiese haber determinado en los inventarios finales y en el costo de ventas del ejercicio si hubiéramos observado los inventarios físicos al 31 de diciembre del 2011, como se menciona en el párrafo anterior, los referidos Estados Financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de la compañía **ANDESIA ECUADOR S. A.**, al 31 de diciembre del 2011, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio de los accionistas y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en este período en lo que éstas no se contrapongan a las anteriores.

### Asunto de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se explica con más detalle en la Nota 2, la compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultado de operación y flujos de caja de **ANDESIA ECUADOR S. A.** de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptada en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

*Ugarte, Quiñonez & Asociados*  
UGARTE, QUIÑONEZ & ASOCIADOS  
SC-RNAE-2-758

*José Ugarte*  
JOSÉ UGARTE A.  
Socio  
RNC No. 3742

Guayaquil, 31 octubre del 2012



**ANDESIA ECUADOR S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**En Dólares americanos**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>			
Caja y Bancos	3	\$ 20,262.39	5,706.73
Cuentas por Cobrar	4	727,245.73	584,023.58
Inventarios	5	851,753.71	624,409.63
Pagos Anticipados	6	171,772.81	68,875.95
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b><u>1,771,034.64</u></b>	<b><u>1,283,015.89</u></b>
<b><u>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</u></b>			
Edificios		271,130.69	271,130.69
Muebles y Enseres		19,188.65	19,425.37
Equipos de Computación		11,511.98	14,132.15
Equipos de Oficina		719.66	2,222.62
Total Costo		<u>302,550.98</u>	<u>306,910.83</u>
Menos Depreciación Acumulada		-36,502.05	-26,255.22
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	7	<b><u>266,048.93</u></b>	<b><u>280,655.61</u></b>
Otros Activos	8	2,784.17	2,913.27
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>\$ 2,039,867.74</u></b>	<b><u>1,566,584.77</u></b>

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros



<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Notas</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>			
Obligaciones Bancarias	9	\$ 61,710.89	115,192.58
Cuentas por Pagar	10	1,763,192.75	1,284,714.42
Pasivos Acumulados	11	15,269.81	7,005.51
Impuestos por Pagar	12	66,754.63	52,016.98
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b><u>1,906,928.08</u></b>	<b><u>1,458,929.49</u></b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b><u>1,906,928.08</u></b>	<b><u>1,458,929.49</u></b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital Social	13	134,679.00	134,679.00
Reserva Legal		22,589.62	22,589.62
Superavit por Valuacion	14	80,493.89	79,158.89
Resultado Años Anteriores		-107,753.25	-38,509.74
Resultado del Ejercicio		2,930.40	-90,262.49
<b>Total Patrimonio de Accionistas</b>		<b><u>132,939.66</u></b>	<b><u>107,655.28</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>\$ 2,039,867.74</u></b>	<b><u>1,566,584.77</u></b>



**ANDESIA ECUADOR S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**En Dólares americanos**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Ventas Netas	\$ 3,132,753.94	1,962,375.18
Costo de Ventas	-2,750,873.46	-1,672,708.42
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>	<b>381,880.48</b>	<b>289,666.76</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gasto de Administración	-100,739.76	-85,994.52
Gasto de Ventas	-263,520.49	-262,749.48
<b>UTILIDAD EN OPERACIÓN</b>	<b>17,620.23</b>	<b>-59,077.24</b>
<b>OTROS INGRESOS/EGRESOS</b>		
Otros Ingresos/Egresos	-14,172.70	-31,185.25
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>3,447.53</b>	
(-) 15% Participación Trabajadores	-517.13	
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>2,930.40</b>	<b>-90,262.49</b>

**Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros**



**ANDESIA ECUADOR S. A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**En Dólares Americanos**  
**AÑO 2010**

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	SUPERAVIT POR VALUACION	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial al 01/01/2010	134,679.00	22,589.62	0.00	0.00	-38,509.74	118,758.88
Transferencia Resultados Acumulados	-	-	-	-38,509.74	38,509.74	0.00
Valuacion de Edificio	-	-	79,158.89	-	-	79,158.89
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-90,262.49	-90,262.49
<b>TOTAL</b>	<b>134,679.00</b>	<b>22,589.62</b>	<b>79,158.89</b>	<b>-38,509.74</b>	<b>-90,262.49</b>	<b>107,655.28</b>

**AÑO 2011**

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	SUPERAVIT POR VALUACION	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial al 01/01/2011	134,679.00	22,589.62	79,158.89	-38,509.74	-90,262.49	107,655.28
Transferencia Resultados Acumulados	-	-	-	-90,262.49	90,262.49	0.00
Revaluación de Activos Fijos	-	-	1,335.00	-	-	1,335.00
Ajuste en Resultados de Años Anteriores	-	-	-	21,018.98	-	21,018.98
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	2,930.40	2,930.40
<b>TOTAL</b>	<b>134,679.00</b>	<b>22,589.62</b>	<b>80,493.89</b>	<b>-107,753.25</b>	<b>2,930.40</b>	<b>132,939.66</b>

**ANDESIA ECUADOR S. A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**En Dólares Americanos**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Resultado del Ejercicio	2,930.40	-90,262.49
<b>Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en actividades de operación</b>		
Depreciaciones	10,246.83	12,868.89
<b>Cambios en activos y pasivos de operación :</b>		
Aumento de Cuentas por Cobrar	-143,222.15	-222,991.12
Aumento en Inventario	-227,344.08	67,937.53
Aumento en Pagos Anticipados	-102,896.86	39,627.47
Disminución en Otros Activos	129.10	2,737.13
Aumento en Cuentas por Pagar	478,478.33	169,571.60
Aumento en Pasivos Acumulados	8,264.30	2,153.97
Aumento en Impuestos por Pagar	14,737.65	9,398.54
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>41,323.52</u>	<u>-8,958.48</u>
<b>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Bajas de Activos Fijos	4,359.85	-96,767.57
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<u>4,359.85</u>	<u>-96,767.57</u>
<b>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Aumento en Pasivos a Largo Plazo	0.00	-49,951.04
Disminución en Obligaciones Bancarias	-53,481.69	59,276.91
Ajuste en Resultado de Años Anteriores	21,018.98	0.00
Superavit por Valuación de Activo Fijo	1,335.00	79,158.89
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<u>-31,127.71</u>	<u>88,484.76</u>
<b>DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE</b>	14,555.66	-17,241.29
<b>EFFECTIVO EQUIVALENTE AL PRINCIPIO DEL AÑO</b>	5,706.73	22,948.02
<b>EFFECTIVO EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO</b>	<u>20,262.39</u>	<u>5,706.73</u>

**ANDESIA ECUADOR S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

---

**1.- DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA.**

**ANDESIA ECUADOR S. A.**, fue constituida mediante escritura pública el 23 de junio del 2004, como una sociedad limitada bajo el nombre de **ANDESIA CIA. LTDA.**, de nacionalidad Ecuatoriana y domiciliada en la ciudad de Quito. Mediante Escritura Pública otorgada celebrada el 29 de mayo del 2007 ante el Notario Vigésimo Quinto del cantón Quito Dr. Felipe Iturralde Dávalos e inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Guayaquil el 1 de julio del 2008 queda inscrita la transformación de la Compañía de responsabilidad limitada en una Sociedad Anónima y como consecuencia el cambio de denominación a **ANDESIA ECUADOR S. A.**

El objeto de la compañía es dedicarse a la importación, comercialización y distribución de toda clase de químicos, aluminio y sus derivados.

**2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Bases de Presentación de los Estados Financieros.-** Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatoriana de Contabilidad por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América con, sujeción a las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) y leyes promulgadas por la Superintendencia de Compañía.

El Sistema Contable actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

**Efectivo y Equivalentes de Efectivo.-** La compañía considera todas las inversiones de alta liquidez, con vencimiento de 60 días o menos de la fecha de compra, como equivalente de efectivo.

**Inventarios.-** Al 31 de diciembre del 2010 los inventarios están registrados al costo promedio y su valor no excede del precio del mercado.

**Gastos pagados por anticipados.-** Los gastos pagados por anticipados son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

**Propiedades, Maquinarias y Equipos (Activo Fijo).-** Están registrados al costo y las adiciones son registradas a su costo de adquisición (Ver nota 7). El costo y las adiciones son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, en función a los años de vida útil. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del año y los costos por mejoras o reparaciones que extiendan la vida útil o mejore la capacidad de los activos, son capitalizados.

El costo y las adiciones son depreciados sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Computación	33%
Equipo de Oficina	10%

**Provisión de Beneficios Sociales.** La compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo.

**Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.** Mediante Resoluciones No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia. De acuerdo con este cronograma **ANDESIA ECUADOR S. A.** utilizara las NIIF para PYMES a partir del 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición.

### 3.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en U. S. dolares)	
Caja	255.06	450.00
Bancos	20,007.33	5,256.73
<b>TOTAL</b>	<b>20,262.39</b>	<b>5,706.73</b>

### 4.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en U. S. dolares)	
Clientes	652,839.21	586,600.01
Empleados	1,606.62	3,049.20
Compañías Relacionadas	94,106.47	2,704.15
Otras Cuentas por Cobrar	11,689.41	18,685.87
Provisión de Cuentas Incobrables	(32,995.98) (1)	(27,015.65)
<b>TOTAL</b>	<b>727,245.73</b>	<b>584,023.58</b>

(1) La Compañía realizó la provisión para cuentas incobrables en el año 2011 por la cantidad de US \$. 5.980,33.

**5.- INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<i>(en U. S. dolares)</i>	
Aluminio	440,262.76	322,750.73
Quimicos	66,036.88	54,525.48
Mercaderia en Transito	345,454.07	247,133.42
<b>TOTAL</b>	<b>851,753.71</b>	<b>624,409.63</b>

*Nota.- Al 31 de diciembre del 2011 los inventarios están registrados al Costo promedio y su valor no excede del precio del mercado.*

**6.- PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<i>(en U. S. dolares)</i>	
Retencion en la Fuente	69,404.71	42,493.99
Credito Tributario ISD	69,243.87	1,940.18
Credito Tributario de Serúcios	2,665.66	1,504.88
Credito Tributario de Importaciones	29,947.22	22,656.04
Credito Tributario Bienes	511.35	280.86
<b>TOTAL</b>	<b>171,772.81</b>	<b>68,875.95</b>

**7.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

Los movimientos y saldos de propiedades, planta y equipos, por el año terminado al 31 de diciembre del 2011, se detallan a continuación:

**Véase la página siguiente**

**ANDESIA ECUADOR S. A.**  
**MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2011**  
**En Dólares Americanos**  
**AÑO 2010**

<b>DETALLE</b>	<b>SALDO 01/01/2010</b>	<b>ADICIONES</b>	<b>SALDO 12/31/2010</b>	<b>PORC. DEPREC.</b>
<b><u>COSTOS</u></b>				
<b><u>DEPRECIABLES</u></b>				
Edificios	191,971.80	79,158.89	271,130.69	5%
Muebles y Enseres	3,959.82	15,465.55	19,425.37	10%
Equipos de Computacion	12,301.97	1,830.18	14,132.15	33%
Equipos de Oficina	1,909.67	312.95	2,222.62	10%
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>210,143.26</b>	<b>96,767.57</b>	<b>306,910.83</b>	
<b>TOTAL DEPRECIACION</b>	<b>-13,386.33</b>	<b>-12,868.89</b>	<b>-26,255.22</b>	
<b>ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>196,756.93</b>	<b>83,898.68</b>	<b>280,655.61</b>	

**AÑO 2011**

<b>DETALLE</b>	<b>SALDO 01/01/2011</b>	<b>ADICIONES / REVALUACION</b>	<b>RAJAS</b>	<b>SALDO 12/31/2011</b>	<b>PORC. DEPREC.</b>
<b><u>COSTOS</u></b>					
<b><u>DEPRECIABLES</u></b>					
Edificios	271,130.69	-	-	271,130.69	5%
Muebles y Enseres	19,425.37	-	-236.72	19,188.65	10%
Equipos de Computacion	14,132.15	3,538.27	-6,158.44	11,511.98	33%
Equipos de Oficina	2,222.62	86.61	-1,589.57	719.66	10%
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>306,910.83</b>	<b>3,624.88</b>	<b>-7,984.73</b>	<b>302,550.98</b>	
<b>TOTAL DEPRECIACION</b>	<b>-26,255.22</b>	<b>-10,246.83</b>	<b>10,246.83</b>	<b>-36,502.05</b>	
<b>ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>280,655.61</b>	<b>-6,621.95</b>	<b>2,262.10</b>	<b>266,048.93</b>	

## 8.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2011</u> (en U. S. dolares)	<u>2010</u>
Garantia en Arriendos	670.00	670.00
Garantia en Importaciones	1,520.00	1,900.00
Gastos Prepagados	594.17	343.27
<b>TOTAL</b>	<b><u>2,784.17</u></b>	<b><u>2,913.27</u></b>

## 9.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2011</u> (en U. S. dolares)	<u>2010</u>
Banco del Pichincha	6,666.68 (1)	22,648.96
Produbanco	50,000.00 (2)	92,543.62
Produbanco Tarjeta Crédito	5,044.21	0.00
<b>TOTAL</b>	<b><u>61,710.89</u></b>	<b><u>115,192.58</u></b>

(1) La compañía tiene obligaciones bancarias con el Banco Pichincha a una tasa promedio de interés del 11.20%.

(2) La compañía mantiene obligaciones bancarias con el Produbanco a una tasa promedio de interés del 11.23% con fechas de vencimiento en el año 2013.

## 10.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2011</u> (en U. S. dolares)	<u>2010</u>
Proveedores Exterior	1,726,079.37 (1)	1,252,948.82
Proveedores Locales	1,166.55	1,162.44
Cuentas por Pagar Accionistas	0.00	362.77
Otras Cuentas por Pagar	35,946.83	12,620.80
Varios Acreedores	0.00	14,236.94
Tarjeta de Crédito	0.00	3,382.65
<b>TOTAL</b>	<b><u>1,763,192.75</u></b>	<b><u>1,284,714.42</u></b>

(1) Corresponde a obligaciones pendiente con Compañía Relacionada ANDESIA CORP. en Estados Unidos.

**11.- PASIVOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

<b>DETALLE</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>(en U. S. dolares)</b>	
Nomina por Pagar	2,971.16	0.00
Decimo Tercer Sueldo	629.98	520.91
Decimo Cuarto Sueldo	1,507.73	874.01
Fondo de Reserva	1,502.38	583.26
15% Participacion Trabajadores	535.47	18.34
Aporte Patronal	2,218.30	2,635.01
Vacaciones	5,904.79	2,373.98
<b>TOTAL</b>	<b>15,269.81</b>	<b>7,005.51</b>

**12.- IMPUESTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

<b>DETALLE</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>(en U. S. dolares)</b>	
IVA Ventas	63,671.67	50,600.47
Retención en la Fuente 1%	97.08	63.33
Retención en la Fuente 2%	234.48	174.53
Retención en la Fuente 8%	596.20	383.82
Retención en la Fuente Seguros y Reaseguros	0.85	0.36
Retención IVA	1,670.82	764.67
Impuesto Renta Empleados	483.53	29.80
<b>TOTAL</b>	<b>66,754.63</b>	<b>52,016.98</b>

**13.- CAPITAL SOCIAL**

El capital social, asciende a USD \$ 134.679,00 dividido en ciento treinta y cuatro mil seiscientos setenta y nueve participaciones de USD \$ 1,00 cada una de ellas.

**14.- SUPERAVIT POR REVALUACION**

La compañía realizó una revalorización de algunos equipos de computación. Esta valuación fue realizada por la compañía a criterio profesional sin informe técnico por un perito calificado. Esta valuación originó un incremento de USD \$ 1.335,00 en los Activos Fijos y un superávit por revaluación.

**15.- IMPUESTO A LA RENTA**

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

- i. *La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del 2013.*
- ii. *La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme a la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.*

*Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado del año 2008 al 2010 están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de los ingresos y gastos.*

**16.- IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)**

*La empresa ANDESIA ECUADOR S. A. presentó a la Superintendencia de Compañías el Cronograma de Implementación y la Conciliación del Patrimonio Neto al inicio del periodo de transición aprobado por la Junta General de Accionistas según lo dispuesto en el artículo décimo segundo de la Resolución SC-ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011.*

**17.- EVENTO SUBSECUENTE**

*Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha del informe del auditor independiente no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.*

---