

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
ENDISER S.A.

Quynquil, 29 de Agosto del 2014

Informe sobre los Estados Financieros

1. Fuimos contratados para auditar los estados financieros que se acompañan de ENDISER S.A., que comprenden el balance general al 31 de Diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de ENDISER S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Debido a los asuntos descritos en los párrafos 4 a 9 siguientes sobre la Base para Abstención de Opinión, no pudimos obtener suficiente evidencia apropiada de auditoría para proporcionar una opinión de auditoría.

Base para Abstención de Opinión

4. La Compañía no mantiene auxiliares detallados del rubro Documentos y cuentas por cobrar a Clientes cuyo monto asciende a US\$418.093 al 31 de Diciembre del 2011, ni el rubro de Ventas netas del año 2011 cuyo monto asciende a US\$27.717, y en virtud de que no hemos podido probar mediante otros procedimientos de auditoría dichos saldos, no nos fue posible obtener elementos de juicio suficientes que nos permitan determinar la razonabilidad de dichos rubros, ni de los eventuales efectos contables, tributarios y de otra índole sobre los estados financieros adjuntos.
5. A la fecha de emisión del presente informe la Compañía no nos ha proporcionado la documentación soporte relacionada con el monto de US\$92.048 incluida en el rubro Documentos y cuentas por cobrar Impuestos y retenciones al 31 de Diciembre del 2011.

A los Señores Accionistas de
ENDISER S.A.
Guayaquil, 29 de Agosto del 2014

6. Debido a que nuestra contratación como auditores independientes se produjo en Octubre del 2013, no presentamos el inventario físico de las existencias de la Compañía al 31 de Diciembre de 2011 valoradas en US\$866,749, y en razón de que no pudimos aplicar otros procedimientos alternativos de auditoría, no pudimos satisfacer de la razonabilidad de los inventarios a esa fecha, así como de los eventuales efectos, si los hubiere, sobre el costo de ventas del 2011 que totaliza US\$ 27,000.
7. La Compañía al 31 de Diciembre del 2011 no cuenta con la documentación soporte ni auxilios contables de sus activos fijos, ni del gasto de depreciación del año, adicionalmente no ha efectuado un conteo físico de todos sus bienes que permitan identificar el estado actual, integridad, propiedad y ubicación de los mismos, en consecuencia no estamos en condiciones de opinar sobre la razonabilidad del rubro activos fijos que asciende a US\$67,916 a dicha fecha.
8. Al 31 de Diciembre del 2011 la Compañía no efectuó un arqueo físico de los documentos pendientes de pago, incluidos en el rubro Documentos y cuentas por pagar a Proveedores por US\$2,549,516, y en razón de que no pudimos aplicar otros procedimientos alternativos de auditoría, no nos fue posible obtener elementos de juicio suficientes que nos permitan determinar la razonabilidad de dicho pasivo, ni de los eventuales efectos contables, tributarios y de otra índole sobre los estados financieros adjuntos.
9. Nuestras pruebas de auditoría detectaron la aplicación, por parte de la Compañía, de ciertos procedimientos tributarios que difieren de las disposiciones legales vigentes. Al 31 de Diciembre del 2011, no se ha calculado ni registrado el pasivo correspondiente resultante de la adopción de dichos procedimientos, cuyo monto se estima significativo en relación a los estados financieros en su conjunto. Por lo tanto, las Utilidades acumuladas y la Utilidad neta del año están sobrestimadas en montos que no fue posible determinar.
10. Debido a lo mencionado en los párrafos 4 a 8 anteriores, el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente para expresar, y no expresamos, una opinión sobre los estados financieros arriba mencionados.

Asunto de énfasis

11. Sin modificar nuestra opinión, informamos el siguiente asunto:

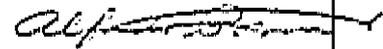
11.1. Al 31 de Diciembre del 2011 los estados financieros muestran alto endeudamiento contraído con sus proveedores, déficit de capital de trabajo por US\$1,093,027, una pérdida neta por US\$34,108, resultados acumulados negativos por US\$1,025,911 así como patrimonio negativo por US\$1,025,111 a esa fecha. Las actuales situaciones descritas originan dudas substanciales acerca de la posibilidad de la Compañía de continuar operando como una empresa en marcha. La continuidad de las operaciones de la Compañía, el recupero de los activos fijos y el pago de

A los Señores Accionistas de
ENDISER S.A.
Guayaquil, 29 de Agosto del 2014

sus obligaciones dependerá de la culminación exitosa de las medidas adoptadas por la Administración y del apoyo decidido de sus Accionistas. Sin embargo los estados financieros de la Compañía fueron preparados con base en principios contables aplicables a una empresa en marcha y, por lo tanto, no incluyen los efectos de los ajustes y reclasificaciones, si los hubiere, que podrían ser necesarios en el evento de una resolución desfavorable de dichas incertidumbres.

Excecon Cía. Ltda.

No. de Registro en
la Superintendencia
de Compañías: SC-594



CPA Alfredo Porras
Socio
No. de Licencia
Profesional: 7497

ENDISER S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28
29
30
31
32
33
34
35
36
37
38
39
40
41
42
43
44
45
46
47
48
49
50
51
52
53
54
55
56
57
58
59
60
61
62
63
64
65
66
67
68
69
70
71
72
73
74
75
76
77
78
79
80
81
82
83
84
85
86
87
88
89
90
91
92
93
94
95
96
97
98
99
100

ENDISER S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INDICE

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultado

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía	-	ENDISER S.A.
US\$	-	Dólares estadounidenses
NIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	-	Pequeñas y Medianas Entidades

ENDISER S.A.

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2011	2010	Notas	2011	2010
Activo						
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	79.599	14.777	8	-	9.419
Documentos y cuentas por cobrar	4	418.093	-			
Clientes	5	92.048	117.285	9	2.549.516	2.092.206
Impuestos y retenciones		510.141	117.285		2.549.516	2.092.206
Inventarios	6	866.749	893.749			
Total del activo corriente		1.456.489	1.025.811			
ACTIVO NO CORRIENTE						
Activo fijo, neto	7	67.916	87.642			
Total del activo no corriente		67.916	87.642		(1.025.111)	(991.003)
Total del Activo		1.524.405	1.113.453		1.524.405	1.113.453
Pasivo						
PASIVO CORRIENTE						
Obligaciones bancarias						
Documentos y cuentas por pagar						
Proveedores						
Beneficios Sociales						
Total del pasivo corriente						
PATRIMONIO (Véase estados adjuntos)						
Total del Pasivo y Patrimonio		1.524.405	1.113.453		1.524.405	1.113.453

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros

Mónica de Jui
Mónica Moreta Topór de Yim
Representante Legal

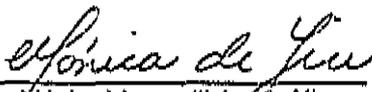
[Signature]
CPA Marco Terán
Contador

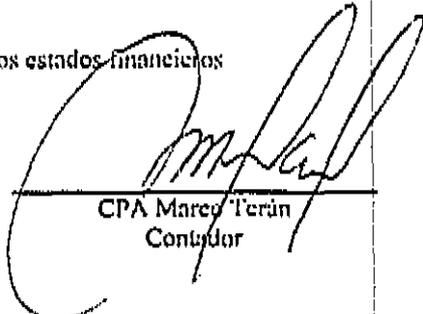
ENDISER S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ventas netas		27.717	2.761.158
Costo de ventas		<u>(27.000)</u>	<u>(3.219.224)</u>
Margen bruto		717	(458.066)
Gastos operativos:			
Administrativos y de ventas		<u>(34.825)</u>	<u>(535.026)</u>
		<u>(34.825)</u>	<u>(535.026)</u>
Pérdida neta del año		<u>(34.108)</u>	<u>(993.092)</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros


Mónica Moretta Tobo de Yin
Representante Legal


CPA Marco Ferrán
Contador

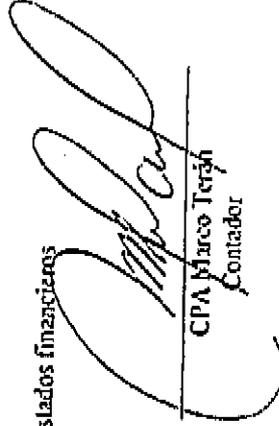
ENDISER S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	Capital Social	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1ro. de Enero del 2010		800	1,289	2,809
Pérdida neta del año			(993,092)	(993,092)
Saldos al 31 de Diciembre del 2010		<u>800</u>	<u>(991,803)</u>	<u>(991,003)</u>
Pérdida neta del año			(34,108)	(34,108)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011		<u>800</u>	<u>(1,025,911)</u>	<u>(1,025,111)</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros


Mónica Morella Toledo de Yín
Representante Legal

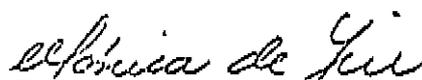

CPA Marco Terán
Contador

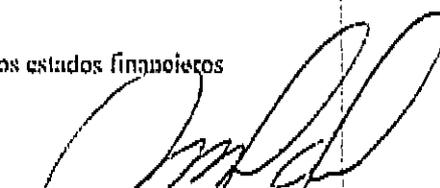
ENDISER S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Flujos de efectivo de las actividades operacionales			
Pérdida neta del año		(34.108)	(993.092)
Más cargos en los resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación		19.726	-
		(14.382)	(993.092)
Cambio en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar		(392.856)	548.226
Inventarios		27.000	1.223.425
Documentos y cuentas por pagar		457.310	(779.401)
Pasivos acumulados		(2.831)	(2.212)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		<u>74.241</u>	<u>(3.054)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento (Disminución) aumento de obligaciones bancarias		<u>(9.419)</u>	<u>561</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento		<u>(9.419)</u>	<u>561</u>
Aumento (Disminución) neta de efectivo		64.822	(2.493)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>14.777</u>	<u>17.270</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	3	<u>79.599</u>	<u>14.777</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros


Mónica Moretta Tobar de Yin
Representante Legal


CPA Marco Terán
Contador

ENDISER S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida el 16 de Diciembre de 2005 según resolución No. 8480 en la ciudad de Guayaquil e inscrita en el registro mercantil el 21 de Diciembre de dicho año.

Su objetivo social es venta al por mayor de artículos de ferreterías y cerraduras: martillos, sierras, destornilladores, cajas fuertes y otras herramientas de mano. En la actualidad la Compañía se mantiene sin actividad y su situación legal es inactiva.

La Compañía mantiene un capital de trabajo negativo por US\$1.093.027 un nivel de endeudamiento elevado con sus acreedores por US\$2.549.516, resultados acumulados negativos por US\$991.803 y patrimonio negativo por US\$1.025.111, lo cual ha generado decrecimiento en sus operaciones. La Administración ha decidido liquidar la entidad.

Sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Dichas políticas se detallan a continuación y han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Preparación de los estados financieros –

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Moneda Funcional y de Presentación –

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares estadounidenses que es la moneda de curso legal en el Ecuador. Toda la información financiera, las cifras en los estados financieros y sus notas se presentan en dólares estadounidenses.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

c) Efectivo y equivalentes de efectivo –

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

d) Inventarios –

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para productos terminados para la reventa, utilizando el método del costo promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

e) Activo fijo –

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada; el monto neto del activo fijo no excede su valor de utilización económica.

El valor del activo fijo 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 de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

f) Documentos y Cuentas por pagar – Proveedores –

Representan los montos adeudados a los Proveedores por adquisiciones de bienes y servicios realizados en el curso normal del negocio. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se presentan a su valor nominal menos los pagos realizados y no devengan intereses.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

g) Provisiones –

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se puede estimar razonablemente su importe. Las provisiones se revisan en cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general.

h) Participación de los trabajadores en las utilidades –

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles. En el período 2010 la Compañía no ha generado resultados positivos.

i) Impuesto a la renta –

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias del año 2011 vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 14% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con la referida norma, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de Diciembre del siguiente del año, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La Compañía no registró esta provisión porque presentó pérdidas tributarias.

j) Reconocimiento de Ingresos –

Los ingresos comprenden el valor de la venta de mercaderías, neto de impuestos a las ventas, de rebajas y descuentos. Se reconocen cuando se transfiere la propiedad y derechos de los activos vendidos, su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con los siguientes criterios:

- i. La Compañía ha entregado productos al cliente,
- ii. El cliente ha aceptado los productos, y
- iii. La cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

k) Reconocimiento de Costos y Gastos -

Todos los ingresos por intereses se reconocen en el Estado de resultados conforme se devengan, tomando en cuenta los rendimientos efectivos sobre el activo respectivo. Asimismo, todos los gastos por intereses, así como otros costos incurridos por préstamos u otras obligaciones financieras, se reconocen en el período respectivo conforme se incurren.

Los costos de operación y gastos en general se reconocen en el Estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método del devengado.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Corresponden a fondos altamente líquidos de libre disponibilidad para la realización de las operaciones de la Compañía. Dichos valores están representados en las cuentas corrientes aperturadas por la Compañía en entidades financieras locales y son empleados para el cumplimiento de obligaciones corrientes no superiores a tres meses.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja y bancos	396	14,777
Inversiones temporales (1)	<u>79,203</u>	<u>-</u>
	<u>79,599</u>	<u>14,777</u>

(1) Corresponden a inversiones con instituciones financieras locales.

NOTA 4 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Los Documentos y cuentas por cobrar - Clientes que se revelan arriba se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado para aquellos vencimientos superiores a 365 días. Todos los saldos son clasificados como activos corrientes. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de hasta 90 días. No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar después de la facturación.

Antes de aceptar cualquier nuevo Cliente, la Compañía utiliza un sistema propio de calificación crediticia para evaluar la calidad crediticia del Cliente potencial y definen los límites de crédito por Cliente, en la actualidad sus ventas son realizadas a las principales empresas del mercado local con buena referencia crediticia. Los límites y calificaciones atribuidos a los Clientes se revisan cada año.

NOTA 4 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES
(Continuación)

El 98% de las cuentas por cobrar que no están vencidas ni deterioradas tienen la mejor calificación de crédito atribuible de acuerdo al sistema de calificación crediticia usado por la Compañía.

Al determinar la recuperabilidad de una cuenta por cobrar Cliente, la Compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia de la cuenta a partir de la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito hasta el final del período sobre el que se informa. La Administración de la Compañía considera que la concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de Clientes es razonablemente dispersa e independiente, además que sus ventas son realizadas a clientes mayoristas, minoristas y distribuidores.

La Compañía no mantiene ninguna garantía sobre estos saldos.

NOTA 5 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - IMPUESTOS Y RETENCIONES

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Crédito tributario del Impuesto a la renta (1)	92.048	110.651
Crédito tributario de impuesto a la salida de divisas	-	6.634
	<u>92.048</u>	<u>117.285</u>

(1) Corresponde a las retenciones practicadas por los Clientes sobre las facturas de ventas emitidas por la Compañía durante el ejercicio 2011 US\$1.147 (2010 - US\$25.237) y de años anteriores.

La Compañía analizará los plazos y créditos tributarios exigibles a través de los lineamientos, términos o condiciones que describe la normativa tributaria vigente.

NOTA 6 - INVENTARIOS

Corresponden a las existencias al cierre del ejercicio disponibles para la venta en curso normales de las operaciones están medidas al costo históricos y son certificadas por la Compañía mediante los conteos físicos. Entre los diversos artículos adquiridos por la Compañía para su reventa se encuentran los artículos ferreteros: martillos, sierras, destornilladores, etc.

Al 31 de Diciembre del 2011 no existen gravámenes ni restricciones sobre los inventarios.

NOTA 7 - ACTIVO FIJO, NETO

	Tasa anual de depreciación %	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Vehículos	20	58,765	58,765
Maquinarias y equipos	10	31,657	31,657
Muebles y enseres	10	15,760	15,760
Equipos de computación	33	9,697	9,697
		<u>115,879</u>	<u>115,879</u>
Menos:			
Depreciación acumulada		<u>(47,963)</u>	<u>(28,237)</u>
		<u>67,916</u>	<u>87,642</u>
Movimiento del año:			
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al 1ro. de Enero		87,642	87,642
Depreciación		<u>(19,726)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de Diciembre		<u>67,916</u>	<u>87,642</u>

NOTA 8 - OBLIGACIONES BANCARIAS

Representan préstamos para capital de trabajo con instituciones financieras locales, devengun un interés anual del mercado y vencimiento corriente. Las obligaciones mantenidas al cierre están garantizadas con la firma solidaria de sus accionistas.

NOTA 9 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR PROVEDORES

Representan los créditos comerciales concedidos por sus principales proveedores locales y del exterior los cuales no exceden de los 90 días plazo para la compra de inventarios y otros servicios.

Dichos saldos responden a negociaciones directas con los fabricantes no ha existido recargos por penalidades bajo el concepto de multas o recargos. En el caso de las compras a proveedores del exterior la Gerencia analiza en conjunto con los Jefes de Mercadeo y personal de compras del exterior la rotación y realización de los inventarios mitigando el riesgo de adquisiciones desfavorables, costos excesivos en importaciones no efectivas, incremento del inventario de lento movimiento, entre otros.

NOTA 10 - IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal –

A la fecha de emisión de estos estados financieros, (29 de Agosto del 2011) la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución.

La Administración Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a la renta calculado por la Compañía en los tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con su obligación de presentar su declaración de impuestos. El año 2011 aún está sujeto a una posible fiscalización.

Debido a las posibles interpretaciones que las autoridades tributarias puedan dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar a la fecha si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía, por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine.

La Compañía considera que no existen partidas significativas que afecten la determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta al 31 de Diciembre del 2011. Cabe decir que la Compañía no generó utilidad gravable sobre el ejercicio que se informa.

Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declararon o distribuyeron a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encontraban sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Tarifa de impuesto a la renta –

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el ejercicio fiscal 2011 es del 24% sobre las utilidades gravables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se destinen a producción, la tasa del impuesto a la renta podría disminuir en 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se realice el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

Anticipo de Impuesto a la renta –

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.

Amortización de pérdidas fiscales acumuladas –

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la pérdida de un año puede compensarse con las utilidades que se obtuvieren dentro de los cinco años siguientes, sin exceder en cada año el 25% de las utilidades obtenidas.

NOTA 10 – IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

Precio de transferencia –

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y se le remita un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$5.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de Junio de 2012 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. La Compañía no califica para preparar este estudio.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Este impuesto se grava al valor de la transferencia de los productos comercializados por la Compañía en todas sus etapas de comercialización a la tarifa del 12% calculado en base a los precios de venta (valor total de la factura a su cliente).

Reformas Tributarias –

En el Suplemento del Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre de 2011, se publicó la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado y posteriormente en el Suplemento al Registro Oficial N° 608-S4 del 30 de Diciembre del 2011, se expidió el respectivo reglamento, los cuales incluye entre otros, disposiciones reformativas a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la

Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador, y otros cuerpos legales, teniendo como finalidad el incorporar tributos que generen un efecto positivo en el fortalecimiento de comportamientos ecológicos responsables, tales como:

- Impuesto ambiental - Se crea el impuesto ambiental a los vehículos, se encuentran exentos los vehículos que estén directamente relacionados con la actividad productiva del contribuyente, conforme lo disponga el correspondiente Reglamento. Su aplicación a partir del año 2012.
- Impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables - Teniendo por objeto disminuir la contaminación ambiental y estimular el proceso de reciclaje. Se genera al embotellar bebidas en botellas plásticas no retornables utilizadas para retener bebidas alcohólicas, no alcohólicas, gaseosas, no gaseosas y agua. En caso de bebidas importadas el hecho generador será su desdουanización.

NOTA 10 - IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

- Impuesto a la Salida de Dividendos ISD - Pasa del 2% al 5% sobre los montos enviados al exterior, su aplicación es inmediata. Se exonera el pago de dividendos luego del pago del Impuesto a la renta en el Ecuador a sociedades o personas naturales no domiciliadas en paraisos fiscales.

El ISD será crédito tributario, del Impuesto a la renta del propio contribuyente, de los 5 últimos ejercicios fiscales (suponemos que será para los siguientes), de los pagos de ISD en importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos. Las materias primas, insumos y bienes de capital, serán los que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria del SRI.

NOTA 11 - CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito de la Compañía comprende 800 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1 cada una.

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>%</u>
Moretta Tobar de Yin Monica Roxana	Ecuatoriana	400	50
Yin Zhi Liang	China	400	50
		<u>800</u>	<u>100</u>

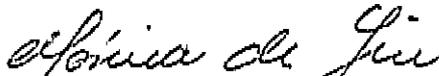
Reformas a la Ley de Compañías en el Ecuador requieren que los representantes legales de las compañías presenten información de los socios extranjeros de las compañías con indicación del dueño de esa compañía así como de sus directores. La Compañía no califica para presentar esta información.

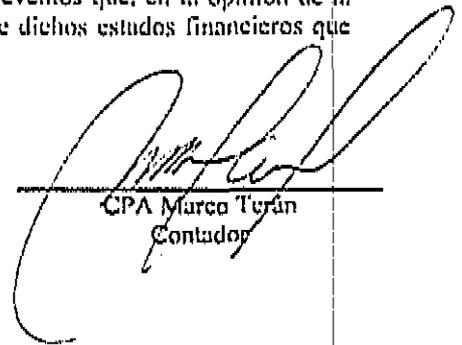
NOTA 12 - EVENTOS SUBSECUENTES

De acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, la Compañía, a partir del 1 de Enero del 2012, debió aplicar obligatoriamente las NIIF en el registro de sus transacciones y la preparación de estados financieros.

NOTA 12 – EVENTOS SUBSECUENTES
(Continuación)

Excepto por lo mencionado anteriormente, entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (29 de Agosto del 2014) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.


/Mónica Moretti Tobar de Yin
Representante Legal


CPA Marco Turán
Contador
