

SANTA ISABEL CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Constitución y objeto

SANTA ISABEL CIA.LTDA. “La Compañía” fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador, el 07 de mayo de 1974 e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de mayo de 1974, número 529 tomo 105. Su objeto social es hacer inversiones y realizar negocios relacionados con la compra y venta de bienes raíces, bienes muebles, valores bursátiles, papeles fiduciarios, etc.

A la fecha de este informe la Compañía presenta deficiencia en el capital de trabajo ocasionado principalmente por su endeudamiento con entidades del estado y proveedores. Esta situación conjuntamente con los efectos del contagio de la crisis económica mundial ha ocasionado que la Compañía afecte su situación financiera y patrimonial.

(2) Principales políticas contables

Base de Presentación.-

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera, las que han sido autorizadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos.

Propiedad, planta y equipo.-

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2012, 2011, 2010 y 2009, los muebles y enseres, equipo de computación y vehículos se encuentran totalmente depreciados.

El gasto por la depreciación de las propiedades y equipos se ha registrado con cargo a los resultados del período y es calculado mediante el método de línea recta utilizando las siguientes tasas que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos fijos en función de la vida útil estimada:

SANTA ISABEL CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

A l 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - U S\$)

Equipos, muebles y estructuras	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computacion	20%

Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones se registran al valor patrimonial proporcional, tomando como base principalmente los últimos estados financieros disponibles de las compañías emisoras de las acciones. El ajuste por registrar las inversiones al valor patrimonial proporcional se registra como ingreso o gasto del periodo.

Reserva para jubilación patronal y desahucio.-

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio entre 20 y 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

Reconocimiento de ingresos y gastos.-

Los ingresos se reconocen sobre la base de la transferencia de los bienes y sobre la prestación efectiva de los servicios, y los gastos se reconocen por el método de devengado.

Provisión para 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.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 24 % sobre las utilidades gravables (14 % si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

SANTA ISABEL CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren que la Administración realice 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 los hechos actuales, sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

(3) Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010 las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Comerciales:			
Partes Relacionadas	US\$ 484,553	484,553	0
Total cuentas por cobrar comerciales	<u>484,553</u>	<u>484,553</u>	<u>0</u>
Servicio de Renta Internas			
Impuesto a la Renta anticipado	9,242	8,846	8,846
Total cuentas por cobrar Servicio de Retas Internas	<u>9,242</u>	<u>8,846</u>	<u>8,846</u>
No comerciales			
Empleados	0	0	800
Total cuentas por cobrar no comerciales	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>800</u>
Total cuentas por cobrar	US\$ <u>493,795</u>	<u>493,399</u>	<u>9,646</u>

Al 31 de diciembre de 2012, 2011, las cuentas por cobrar – clientes no presentan mucha variación, la compañía no ha logrado cobrar este rubro y no se ha realizado ningún convenio para la aplicación de intereses por la deuda.

(4) Propiedades, planta y equipo

Un resumen y movimiento de propiedades, planta y equipo por los años terminados al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010 es como sigue:

SANTA ISABEL CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Depreciable			
Vehículos	42,824	42,824	42,824
Muebles y Enseres	10,901	10,901	10,901
Equipos Varios	2,088	2,088	2,088
Equipos de Computo	425	425	425
	56,238	56,238	56,238
Depreciación acumulada	<u>56,238</u>	<u>56,238</u>	<u>56,238</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

(5) Inversiones en acciones

Un resumen de las inversiones en acciones al 31 de diciembre del 2012, 2011, 2010 y es el siguiente:

	<u>Saldo en libros</u>		
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
BOSQUES TROPICALES	0	0	24,456
ENCHAPES DECORATIVOS	0	0	106,626
LAVANDERIAS ECUATORIANAS	0	0	353,471
PIGANTA AGRICOLA S.A.	16,675	16,675	16,675
TEXTILES ECUADOR	5,789	5,789	138
AGROCAR S.A.	<u>136,525</u>	<u>136,525</u>	<u>142,284</u>
	158,989	158,989	643,651

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 no se han producido ninguna actualización de los valores correspondientes a inversiones en acciones.

(6) Cuentas por pagar

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010 es como sigue:

SANTA ISABEL CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
IESS	4,136	2,408	1,255
SRI	3,783	266	661
EMPLEADOS	39,678	25,791	12,162
PARTES RELACIONADAS	44,294	37,765	20,708
OTRAS	4,874	4,106	4,844
	<u>96,764</u>	<u>70,337</u>	<u>39,630</u>

(7) Reserva para jubilación patronal

Un detalle y movimiento de la reserva para jubilación patronal al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010 es como se muestra a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio del año	29,247	29,247	29,247

(8) Patrimonio de los accionistas

Capital social

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, el capital social de la Compañía está constituido por 800 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una, respectivamente.

SANTA ISABEL CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

A l 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Reserva legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

Reserva Facultativa

La ley faculta o permite que las utilidades liquidas del ejercicio la empresa destine un % para forma la reserva especial o facultativa. La Junta general aprueba el % para esta reserva, en el caso de Santa Isabel durante los últimos periodos solo ha obtenido perdidas.

Reserva de Capital

Esta cuenta refleja el saldo de las cuentas por actualización de los PPV de las inversiones mantenía la compañía y durante los periodos que la empresa ha tenido pérdidas a servido para enjugar con esta cuenta.

Entre el 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

ING.BERNARDO DAVALOS D.
PRESIDENTE

JAVIER TORRES CH.
CONTADOR
RUC 1711969764001

SANTA ISABEL CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

SANTA ISABEL CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(8) Patrimonio de los accionistas

Capital social

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, el capital social de la Compañía está constituido por 800 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una, respectivamente.

Reserva legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

Reserva Facultativa

La ley faculta o permite que las utilidades líquidas del ejercicio la empresa destine un % para formar la reserva especial o facultativa. La Junta general aprueba el % para esta reserva, en el caso de Santa Isabel durante los últimos periodos solo ha obtenido pérdidas.

Reserva de Capital

Esta cuenta refleja el saldo de las cuentas por actualización de los PPV de las inversiones mantenidas la compañía y durante los periodos que la empresa ha tenido pérdidas a servido para enjugar con esta cuenta.

Entre el 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.


ING. BERNARDO DAVALOS D.
PRESIDENTE


JAVIER TORRES C.
CONTADOR
RUC 1711969764001