

1. Caja Bancos

Conformado por:

	2012	2011
Caja	345	74
Bancos	59,353	37,793
Total	59,698	37,867
	US\$	

2. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

	2012	2011
Cientes no relacionados	51,957	67,494
Impuestos anticipados	8,286	9,870
Cuentas por liquidar (1)	4,500	28,764
Cuentas por cobrar relacionadas (2)		26,970
Provisión para Cuentas Incobrables		(533)
Total	64,742	132,566
	US\$	

(1) Incluye anticipo a Duty Paid por malla publicitaria US\$4,500

3. Propiedades, Planta y Equipo

Conformado por:

	2012	
Edificios	523,950	523,950
TOTALES	523,950	497,753
		US\$
		DEPRECIACIÓN ACUMULADA
		26,197
		26,197
		NETO
		497,753

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

El movimiento de activos fijos, fue como sigue:

Costo		Saldo inicial		Compras		Total	
2012	523,950	523,950	523,950	523,950	523,950	523,950	523,950
2011			523,950		523,950		523,950
US\$		US\$		US\$		US\$	
Depreciación acumulada		Adiciones		Total			
2012	26,197	26,197	26,197	26,197	26,197	26,197	26,197
2011			13,099		13,099		13,099
US\$		US\$		US\$		US\$	
Obligaciones bancarias		Conformado por:					
		Porción corriente de obligaciones a largo plazo					
2012	83,407	83,407	83,407	83,407	83,407	83,407	83,407
2011			74,570		74,570		74,570
US\$		US\$		US\$		US\$	
Total		Total		Total		Total	

5. Cuentas por Pagar

Conformado por:

	2012	2011
Proveedores Nacionales	21,750	7,148
Proveedores del exterior	10,000	10,000
Latina de seguros y reaseguros C.A.	92,037	165,500
Cuentas por pagar relacionadas (1)		493
Otras		183,141
Total	123,787	183,141

US\$

(1) Corresponde a valores pendientes de cancelación en concepto de honorarios de socios y de reposición de gastos de Hansen Holm Partners S.A.

6. Pasivos Acumulados

Conformado por:

	2012	2011
Obligaciones con la administración tributaria (1)	16,641	9,998
Obligaciones con el IESS	323	65
15% Participación Trabajadores	15,391	14,326
Total	32,355	24,389

US\$

(1) Al 31 de diciembre del 2012 incluye un valor de US\$6,261 de Impuesto la Renta. Al 31 de diciembre del 2011 incluye un valor de US\$4,241 de Impuesto a la Renta.

7. Deuda a Largo Plazo

Conformado por:

	Obligaciones con Instituciones Financieras (1)		Total
	2012	2011	
	83,407	172,764	172,764
	83,407	172,764	172,764

US\$

(1) Corresponde a préstamo con el Banco Produbanco por la cantidad de US\$ 315.000, al 9,76% de interés, con vencimiento al 24 de noviembre del 2014, garantizado con hipoteca abierta y prohibición de enajenar las oficinas y parqueaderos adquiridos, mediante escritura pública 4371 a la compañía Colconcorp S.A.

8. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital de la compañía corresponde a 100.000 participaciones de US\$ 0.04 cada una.

9. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador establece que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

10. Reserva Facultativa

Corresponde a apropiaciones de las utilidades de ejercicios anteriores, de acuerdo a resoluciones en Actas de los socios.

11. Utilidades no Distribuidas

El saldo de esta cuenta, está a disposición de los socios de la compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, aumentos de capital y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos.

12. Impuesto a la Renta

La conciliación del impuesto a la renta, aplicándole la tasa impositiva legal y la determinación del importe afectado a operaciones, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, está constituida como sigue:

15% Participación trabajadores	(15,391)	(14,326)
Más: gastos no deducibles	87,218	81,183
Utilidad antes de impuestos	6,010	3,729
23% y 24 % de Impuesto a la Renta	93,228	84,912
	21,442	20,397

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% y 24%, respectivamente de las utilidades gravables. Para los ejercicios 2012 y 2011 dicha tasa se reduce diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la inversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben orientarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

El movimiento de impuesto a la renta por pagar correspondiente a los ejercicios 2012 y 2011, fue como sigue:

	2012	2011
	US\$	
23% y 24 % Impuesto a la Renta	21,442	20,379
menos:		
Crédito Tributario del año	(15,181)	(16,138)
Impuesto a la renta a Pagar	6,262	4,241

13. Transacciones y saldos con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se han realizado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

	2012	2011
Rembolso de gastos	0	162,204
Honorarios pagados	408,870	344,630
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	US\$	US\$

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la compañía mantenía los siguientes saldos con compañías relacionadas:

	2012	2011
Cuentas por cobrar	0	26,970
Cuentas por pagar	92,037	165,499
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	US\$	US\$