

PORPELLAS S.A.

Estados financieros Años terminados al 31 de diciembre de 2012

INDICE

Informe de los auditores externos independientes

Estados financieros auditados:

- Estado de situación financiera
- Estado de resultado integral
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas utilizadas:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América
PCGA anteriores	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
Compañía	- Porpellas S.A.



Informe de los auditores externos independientes

A los Accionistas de
PORPELLAS S.A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PORPELLAS S.A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio 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 por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

1



CASTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **PORPELLAS S.A.** al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos que, tal como se explica con más detalle en la Nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento, sobre dichos estados financieros emitimos nuestro informe de auditoría con una opinión sin salvedad el 08 de mayo de 2013. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se detallan en la Nota 3.

Carlos M. Castro – Gerente
RNC N° 11875

SC - RNAE No.435

John Cifuentes – Socio
RNC N° 22557

Mayo 08 del 2013

PORPELLAS S. A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2012

(Expresado en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>Dic – 31 2012</u>	<u>Dic – 31 2011</u>	<u>Ene - 01 2011</u>
Activos				
Activos corrientes:				
Caja y bancos		600	600	1,272
Cuentas por cobrar	4	129,696	80,160	100,508
Activos por impuestos	7	28,854	34,773	40,692
Total activos corrientes		159,150	115,533	142,472
Activo fijos, neto	5	1,032,790	1,080,848	855,563
Otros activos		-	-	160
Total activos		1,191,940	1,196,381	998,195
Pasivo y patrimonio de accionistas				
Pasivos corrientes:				
Cuentas por pagar proveedores	6	31,517	13,443	5,593
Cuentas por pagar terceros	6	-	986,665	-
Otras cuentas por pagar	6	29,000	40,831	30,523
Pasivos pos impuestos	7	1,978	-	-
Gastos acumulados	8-9	13,747	7,462	24,751
Total pasivos corrientes		76,242	1,048,401	60,867
Obligaciones a largo plazo		873,247	-	862,310
Total pasivo		949,489	1,048,401	923,177
Patrimonio de accionistas:				
Capital social	10	800	800	800
Reserva legal		7,296	7,296	-
Resultado acumulados		139,885	74,218	-
Utilidad del ejercicio		94,470	65,666	74,218
Patrimonio de accionistas		242,451	147,980	75,018
Total pasivos y patrimonio		1,191,940	1,196,381	998,195

Ver notas a los estados financieros

PORPELLAS S. A.

Estado de resultado integral

Por el año terminada el 31 de diciembre de 2012

(Expresado en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos			
Ventas netas		197,760	225,220
Total Ingresos		197,760	225,220
Costos y gastos			
Administración	11	62,266	127,369
Ventas	11	11,456	134
Financieros		-	927
Total costos y gastos		73,722	128,430
Utilidad en operación		124,038	96,790
(-) 23% Impuesto a la renta	8	(29,568)	(23,828)
Apropiación de resera legal		-	(7,296)
Resultado Integral		94,470	65,666

Ver notas a los estados financieros

PORPELLAS S.A.

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2012

(Expresado en U. S. dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total
	<i>(US Dólares)</i>			
Diciembre 31 de 2010	800	-	74,218	75,018
Apropiación para reservas	-	7,296	-	7,296
Resultado 2011	-		65,666	65,666
Diciembre 31 de 2011	800	7,296	139,884	147,980
Resultado del ejercicio	-	-	94,470	94,470
Diciembre 31 de 2012	800	7,296	234,354	242,450

Ver notas a los estados financieros

PORPELLAS S.A.

Estados de flujo de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Expresado en U. S. dólares)

	2012	2011
Efectivo proveniente de actividades de operación:		
Recibido de clientes	148,224	245,569
Pagado a proveedores y empleados	(34,725)	(111,925)
Intereses pagados	-	(927)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	113,419	132,717
Efectivo usado por actividades de inversión:		
Compra / baja de propiedades y equipos, neto	-	(257,742)
Efectivo neto usado por actividades de inversión	-	(257,742)
Efectivo (usado por) de actividades de financiamiento		
Aumento (disminución) en obligaciones bancarias		
Aumento (disminución) en relacionadas y accionistas		
Aumento (disminución) accionistas largo plazo	(113,418)	124,355
Efectivo neto provisto (usado) por actividades de financiamiento	(113,418)	124,355
 Aumento (disminución) neto en caja y bancos	 -	 (672)
Caja, bancos y sus equivalentes al principio del año	600	1,272
Caja, bancos y sus equivalentes al final del año	600	600
 Conciliación de la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) neta	124,039	96,791
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto usado por actividades de operación:		
Depreciaciones, amortizaciones y provisiones largo plazo	48,059	32,457
Variación en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar	(49,536)	20,349
Otros activos	5,919	6,078
Cuentas por pagar	18,074	7,849
Proveedores no relacionados	(3,568)	317
Reserva legal	-	(7,296)
Impuesto a la renta	(29,568)	(23,828)
Efectivo neto proveniente por actividades de operación	113,419	132,717

Ver notas adjuntas

PORPELLAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012

1. Operaciones

PORPELLAS (“la Compañía”) fue constituida en la ciudad de Guayaquil en diciembre del 2008 y su actividad principal es el alquiler de bienes a cambio de una retribución oportuna; la litográfica, tipográfica y de edición de libros, revistas y publicaciones en general; así como también a la importación, exportación y comercialización del libros equipos e insumos didácticos para enseñanza de escuelas, colegios, universidades; equipos de imprenta y papelería en general; adquisición, enajenación, permuta, tenencia, administración, arrendamiento, subarrendamiento, anticresis, corretaje de bienes inmuebles urbanos y rústicos. Para la consecución de su objeto social, la compañía podrá celebrar todo tipo de actos o contratos permitidos por las leyes y demás normas jurídicas que se encuentren relacionadas con el mismo.

2. Políticas contables significativas

Estado de Cumplimiento – Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados de situación financiera de acuerdo con NIIF al 31 de diciembre de 2011 y 1º. de enero de 2011 (apertura), han sido elaborados con el propósito de ser utilizados por la Administración de la Compañía dentro del proceso de conversión a NIIF para el año 2012.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 fueron previamente elaborados bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad y convertidos a Normas Internacionales de Información Financiera en cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución de la Superintendencia de Compañías del Ecuador No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008, la cual establece, entre otros temas, que: a) las entidades que presenten en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2007 un total de activos superior a los US\$4,000,000, deben aplicar de manera obligatoria las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” completas como parte del segundo grupo de implantación, b) se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de

Información Financiera “NIIF” completas a partir del ejercicio económico del año 2011 y, c) se deberá elaborar la conciliación del patrimonio neto reportado bajo PCGA anteriores al patrimonio bajo NIIF, al 31 de diciembre del período de transición.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 han sido elaborados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) vigentes al 31 de diciembre del 2011, las cuales establecen el principio del costo histórico. Las NEC presentan diferencias en ciertos aspectos con las NIIF.

En la preparación de los estados financieros del periodo de transición, la Administración ha utilizado su mejor saber y entender con relación a las normas e interpretaciones que serán aplicadas y los hechos y circunstancias actuales, no obstante, estos podrían variar, considerando que modificaciones a las normas actuales o la emisión de nuevas normas o interpretaciones podrían ser emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 están expresadas en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

Cambios en las políticas contables y su efecto – Los ajustes registrados a la fecha de transición a NIIF han sido llevados al Patrimonio Neto de acuerdo con lo establecido en la NIIF 1 los cuales se detallan en la Nota 3.

Juicios y estimaciones contables – En el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía, la Administración ha realizado los juicios de valor, aparte de aquellos que contienen estimaciones. Los estimados y criterios contables usados en la preparación de los estados financieros son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes podrían diferir de los respectivos resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Administración, las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año.

Las estimaciones significativas con relación a los estados financieros comprenden: la depreciación, valor residual y vida útil de los activos fijos, la provisión para jubilación patronal y la provisión para impuesto a la renta, cuyos criterios contables se describen más adelante.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012.

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.

Cuentas por cobrar – Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable. Posteriormente se valorizan a su costo amortizado de acuerdo con el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor.

Otros activos corrientes – Representan terrenos y viviendas en construcción, los cuales se valoran al costo de adquisición / producción o al valor razonable, el menor de los dos.

El precio de adquisición comprende el valor de compra más todos los desembolsos adicionales que se produzcan hasta que los activos estén en condiciones de utilización o venta. El valor de los impuestos indirectos que gravan la adquisición de los activos se incluye en el precio de adquisición cuando no son recuperables directamente de la Administración Tributaria. Se incluye los gastos de acondicionamiento como movimiento de tierras, obras de saneamiento y drenaje, así como los de derribo de construcciones cuando sea necesario para poder efectuar obras nuevas; y también los gastos de inspección y levantamiento de planos cuando se efectúen con carácter previo a su adquisición.

Activos fijos:

- **Medición en el momento del reconocimiento inicial** - Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
- **Medición posterior al reconocimiento inicial** - Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales** - El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y valor residual son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A partir del 1 de enero del 2011, y a propósito de la transición a las NIIF, la Compañía adoptó las siguientes políticas respecto de este rubro:

Item	Vida útil (en años)	Valor residual	
Muebles y enseres residual	10	Sin	valor
Edificios residual	20	Sin	valor

- **Retiro o venta de propiedades** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de los activos fijos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos – Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Préstamos – Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los préstamos se miden a su costo amortizado en base al método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar – Las cuentas por pagar comerciales y las otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Provisiones – Las provisiones se reconocen cuando: a) existe una obligación presente, legal o implícita, como resultado de hechos pasados, b) es probable que se requiera de un desembolso de efectivo para cancelar la obligación, y, c) es posible estimar de manera confiable el monto de la obligación. Las provisiones son revisadas en cada ejercicio y ajustadas para reflejar la mejor estimación a la fecha del balance general y el gasto o ingreso relacionado es presentado en el estado de ganancias y pérdidas.

Beneficios a empleados

- ***Beneficios definidos:*** El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.
- ***Participación a trabajadores:*** La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades gravables de acuerdo con disposiciones legales.

Impuestos - El impuesto a la renta por pagar (corriente) se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula a la tasa vigente de acuerdo con disposiciones legales.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se

reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Reconocimiento de ingresos – Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de viviendas son reconocidos cuando: i) la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; ii) el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y, iii) es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Costos y gastos – Son registrados al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

3. Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 y se emitió el Reglamento para la Aplicación de las NIIF completas y de la NIIF para PYMES según lo dispuesto en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2012. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a estas Resoluciones, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparará sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2011 (inicio y final del periodo de transición).

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establecen en la NIIF 1.

Excepciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

a) Beneficios a los empleados

Según la NIC 19 *Beneficios a los Empleados*, la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la “banda de fluctuación”, según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requiere que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores.

Porpellas S.A. aplicó esta exención y por lo tanto reconoció en utilidades retenidas el importe de todas las ganancias (pérdidas) actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficios definidos hasta la fecha de transición a las NIIF.

4. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2012 un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	Dic-12	Dic-11	Ene-11
		<i>(US dólares)</i>	
Cientes	53,536	-	
Cuentas pendiente por liquidar	76,000	76,000	-
Deposito en garantía	-	4,000	-
Otros	160	160	100,509
Total	129,696	80,160	100,509

Las Cuentas por cobrar clientes representan un contrato por arriendo de instalaciones que mantiene la compañía con la empresa Tractomaq S.A.

5. Activos fijos, neto

Al 31 de diciembre de 2012, un detalle de activos fijos y sus movimientos del año son como sigue:

	Terreno	Edificios	Inmuebles	Total Costo	Dep. Acum.	Total Act. Fijos
Saldo 31 Dic. 2010	183,787	-	703,430	887,217	(31,654)	855,563
Adiciones/Bajas	-	961,172	(703,430)	257,742	(32,457)	225,285
Saldo 31 Dic. 2011	183,787	961,172	-	1,144,959	(64,411)	1,080,848
Adiciones/Bajas	-	-	-	-	(48,058)	(48,058)
Saldo 31 Diciembre 2012	183,787	961,172	-	1,144,959	(112,169)	1,032,790

6. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar, son como sigue:

	Dic – 31 2012	Dic -31 2011	Ene – 31 2011
		<i>(US dólares)</i>	
Proveedores	31,517	13,443	5,593
Cuentas por pagar a terceros	-	986,665	-
Otras cuentas por pagar	29,000	40,831	30,523
Total	60,517	1,040,939	36,116

Proveedores representan facturas comerciales por compras de servicios contratados, con plazos entre 60 y 90 días y no devengan interés.

7. Impuestos

Activos y pasivos del año corriente:

Al 31 de diciembre de 2012 un resumen de activos y pasivos por impuesto corrientes es como sigue:

	Dic – 31 2012	Dic -31 2012	Ene – 31 2012
	(U.S. dólares)		

Activos:

Crédito tributario iva	28,854	34,773	40,692
Total	28,854	34,773	40,692

Pasivos:

Iva por pagar	1,978	-	-
Total	1,978	-	-

8. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa impositiva del 23% (24% para 2011) sobre las utilidades gravables, en caso de que la Compañía reinvierta las utilidades mediante la compra de maquinaria y equipos nuevos, la tasa sobre el valor reinvertido y capitalizado será del 15%.

Impuesto a la renta de la Compañía:

El impuesto a la renta se calcula a la tasa impositiva del 23% (24% para 2011) sobre las utilidades gravables, en caso de que la Compañía reinvierta las utilidades mediante la compra de maquinaria y equipos nuevos, la tasa sobre el valor reinvertido y capitalizado será del 15%.

Al 31 de diciembre de 2012, una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2012	2011
	<i>(US dólares)</i>	
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	124,038	96,791
(-) 15% participación de trabajadores	-	-
(+) Gastos no deducibles	4,519	2,494
Utilidad gravable	128,557	99,285
24% (25% para 2010) Impuesto a la renta	29,568	23,828
(-) Anticipo IR del ejercicio fiscal corriente	(6,079)	-
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo	23,489	23,828
(+) Saldo anticipo ejercicio fiscal corriente por pagar	6,090	-
(-) Retenciones en la fuentes	(15,822)	(16,367)
Impuesto a pagar	13,757	7,461

De acuerdo con el art. 41, de la Ley de Régimen Tributario Interno, a partir del 2009 las sociedades deben calcular un anticipo para el siguiente ejercicio impositivo (2011) conforme la suma matemática de los siguientes rubros:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.

- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables efecto del impuesto a la renta.

Si el contribuyente no tuviere impuesto causado o si el mismo es menor que el anticipo, este se constituye en impuesto definitivo.

Situación fiscal:

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias, desde la fecha de constitución de la compañía.

De acuerdo a lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años contados desde la fecha de declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo, (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiera declarado en todo o en parte y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

9. Gastos acumulados

Al 31 de diciembre corresponden a lo siguiente:

	Dic-12	Dic-11	Ene-11
	(U.S. dólares)		
Impuesto a la renta por pagar	29,568	23,828	24,751
Participación de trabajadores	-	-	-
Total	29,568	23,828	24,751

La compañía no registra participación de trabajadores porque no cuenta con personal de trabajo.

10. Patrimonio

Capital social.- El capital suscrito asciende a US\$ 800 representado por igual número de acciones de valor unitario de US\$ 1.00

Reserva legal.- Se constituye por disposición de la Ley de Compañía que establece una apropiación mínima del 10% de la utilidad anual hasta llegar al menos al 50%

del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada y no puede ser distribuida a los accionistas.

11. Costos y gastos por su naturaleza

Al 31 de diciembre de 2012, un detalle de gastos operativos por su naturaleza, incluidos en los rubros administración y ventas, es como sigue:

	Dic-12	Dic-11
	(U.S. dólares)	
Depreciación Del Costo	48,059	32,457
Suministros y materiales	109	57
Honorarios Profesionales Y Dietas	10,009	32,601
Impuestos Y Contribuciones	367	753
Interés Bancarios	-	927
Iva Cargado Al Gasto	1	1,909
Mantenimiento y Reparaciones	-	27,448
Pagos por Otros Bienes	5,044	21,389
Servicios públicos	8,685	10,200
Servicios Varios	-	433
Provisión para cuentas incobrables	1,447	-
Transporte	-	255
Total	73,721	128,429

12. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 fecha y la fecha de emisión de los estados financieros, 23 de marzo de 2012, no se produjeron eventos adicionales que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.