

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
HOLMESSI S.A.

Guayaquil, 29 de Agosto del 2014

Informe sobre los Estados Financieros

1. Fuimos contratados para auditar los estados financieros que se acompañan de HOLMESSI 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 HOLMESSI 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 14 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\$2.189.196 al 31 de Diciembre del 2011, ni el rubro de Ventas netas del año 2011 cuyo monto asciende a US\$5.978.684, 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. Al 31 de Diciembre del 2011 la Compañía no ha concluido el análisis de cobrabilidad de sus cuentas por cobrar a Clientes, 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

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

de la provisión para incobrables, ni de los eventuales efectos contables, tributarios y de otra índole sobre los estados financieros adjuntos.

6. Debido a la falta de documentación de soporte, tales como: conciliaciones de saldos, análisis o detalles de cuentas, detalle de transacciones, entre otros documentos, 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 los saldos por pagar con Compañías relacionadas por US\$1.338.437, respectivamente, presentados en los estados financieros al 31 de Diciembre del 2011, ni de los eventuales efectos contables, tributarios y de otra índole que dichos saldos tendrían sobre los estados financieros adjuntos.
7. A la fecha de emisión del presente informe la Compañía no nos ha proporcionado la documentación soporte relacionada con el monto de US\$1.752.747 incluida en el rubro Documentos y cuentas por cobrar - Otras al 31 de Diciembre del 2011.
8. Debido a que nuestra contratación como auditores independientes se produjo en Octubre del 2013, no presenciamos el inventario físico de las existencias de la Compañía al 31 de Diciembre de 2011 valoradas en US\$33.575, 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\$4.908.708.
9. La Compañía al 31 de Diciembre del 2011 no cuenta con la documentación soporte ni auxiliares 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\$73.590 a dicha fecha.
10. Debido a que la Compañía no nos ha proporcionado la documentación soporte de los préstamos bancarios obtenidos ni sus cancelaciones, ni sus renovaciones, no hemos podido auditar el saldo de las Obligaciones bancarias por US\$41.824, ni los Gastos financieros al 31 de Diciembre del 2011.
11. 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\$2.436.926, 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.

A los Señores Accionistas de
HOLMESSI S.A.
Guayaquil, 29 de Agosto del 2011

12. A la fecha de emisión del presente informe la Compañía no nos ha proporcionado la documentación soporte relacionada con los montos de US\$276,682 incluidos en los rubros Documentos y cuentas por pagar - Otras al 31 de Diciembre del 2011.
13. 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.
14. La Compañía no presenta en los estados financieros adjuntos, la información comparativa del ejercicio anterior requerida por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
15. Debido a lo mencionado en los párrafos 4 a 12 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

16. Sin modificar nuestra opinión, informamos que:

16.1. Los estados financieros de HOLMESSI S.A. al 31 de Diciembre del 2010 no fueron auditados, debido a que sus activos totales no excedieron la base para someter sus estados financieros a auditoría externa.

Excecon Cia Ltda.

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

Alfredo Porras

CPA Alfredo Porras
Socio
No. de Licencia
Profesional: 7497

HOLMESSI 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	•	HOLMESSI S.A.
US\$	-	Dólares estadounidenses
NIIF	•	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	-	Pequeñas y Medianas Entidades

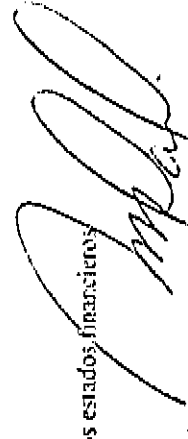
HOLMESSI S.A.

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

<u>Activo</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>US\$</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>Pasivo</u>	<u>US\$</u>
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	113.576	9	Obligaciones bancarias	41.824
Documentos y cuentas por cobrar				Documentos y cuentas por pagar	
Clientes	4	2.189.196	10	Proveedores	2.436.926
Impuestos y retenciones	5	62.922		Otros	276.682
Otros	6	1.752.747			2.713.608
		<u>4.004.365</u>			
			11	Impuesto a la renta	20.623
Inventarios	7	33.575		Participación a trabajadores	15.161
Total del activo corriente		<u>4.132.016</u>		Beneficios sociales	18.672
					33.836
				Total del pasivo corriente	<u>2.809.891</u>
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE	
Activo fijo, neto	8	73.590	12	Compañías relacionadas	1.338.437
Total del activo no corriente		<u>73.590</u>		Total del pasivo no corriente	<u>1.338.437</u>
				PATRIMONIO (Véase estado adjunto)	
					77.278
Total del Activo		<u>4.225.606</u>		Total del Pasivo y Patrimonio	<u>4.225.606</u>

Las notas explicativas anexas I a 14 son parte integrante de los estados financieros


Sr. Gonzalo Quijiga Luis
Gerente General

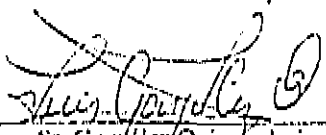

CPA Marcel Terán
Contador

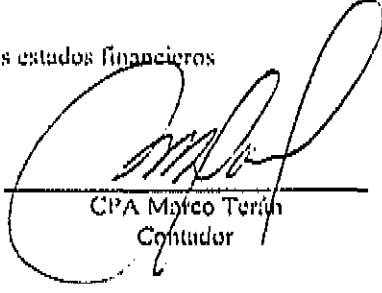
HOLMESSI S.A.

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

	Referencia o Notas	US\$
Ventas netas		5,978,684
Costo de ventas		<u>(4,908,708)</u>
Margen bruto		1,069,976
Gastos operativos:		
Administrativos y de ventas		<u>(968,884)</u>
		<u>(968,884)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		101,902
Participación de los trabajadores		(15,164)
Impuesto a la renta	11	(20,623)
Utilidad neta del año		<u>66,115</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros


Sr. González Quiroga Luis
Gerente General

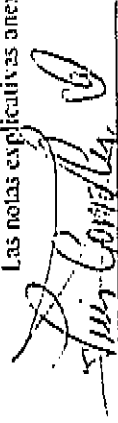

CPA Marco Terán
Contador

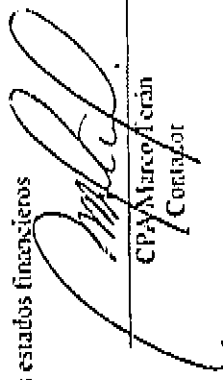
HOLMESSI S.A.

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

	Referencia a Notas	Capital Social	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1ro. de Enero del 2011		800	-	67.376	68.176
Utilidad neta del año				65.305	65.305
Apropiación para reserva legal			6.531	(6.531)	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2011		800	6.531	69.947	77.278

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros


Sr. Gótzke Quijoga Luis
Gerente General


CPA Marco A. Cerón
Contador

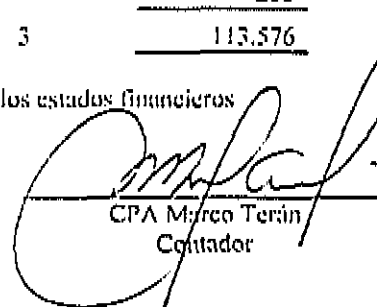
HÖLMESSI S.A.

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

	Referencia a Notas	1188
Flujos de efectivo de las actividades operacionales		
Utilidad antes del Impuesto a la renta del año		86,758
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación	8	13,167
Participación de los trabajadores en las utilidades		<u>15,161</u>
		114,259
Cambio en activos y pasivos:		
Documentos y cuentas por cobrar		(3,515,327)
Inventarios		957,508
Documentos y cuentas por pagar		1,178,223
Impuesto a la renta	11	(3,724)
Pasivos acumulados		<u>12,751</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>(1,256,310)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisiciones de activos fijos	8	<u>(5,620)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(5,620)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Aumento de Compañías relacionadas	12	1,358,437
Aumento de Obligaciones bancarias	9	<u>36,869</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>1,375,306</u>
Aumento neto de efectivo		113,376
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>200</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	3	<u>113,576</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros


Sr. González Quirga Luis
Gerente General


CPA Marco Terán
Contador

HOLMESSI S.A.

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

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida el 9 de Septiembre de 2009 según resolución No. 5-110 en la ciudad de Guayaquil e inscrita en el registro mercantil el 11 de Septiembre 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.

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)

e) 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) Documentos y Cuentas por cobrar – Clientes –

Estas cuentas por cobrar son los montos adeudados por los Clientes por la mercadería vendida en el curso normal del negocio. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados.

c) 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.

f) 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.

g) Documentos y Cuentas por pagar – Proveedores –

Representan los montos adeudados a los Proveedores por adquisiciones de bienes y servicios realizado 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)

h) 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.

i) 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. La Compañía al cierre del ejercicio no registro dicha provisión puesto que no se generaron ya que se presentó pérdidas tributarias.

j) 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 establecían 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 registró esta provisión a la tasa impositiva vigente para dicho período.

lc) 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.

l) 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.

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

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 productos bancarios de entidades financieras locales y son empleados para el cumplimiento de obligaciones corrientes no superiores a tres meses.

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. 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:

US\$

Crédito tributario del impuesto a la renta (1)

62.922

(1) Corresponde a las retenciones practicadas por los Clientes sobre las facturas de ventas emitidas por la Compañía durante el ejercicio 2011 (US\$ 51.294) y de años anteriores.

NOTA 6 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR – OTRAS

Representan saldos pendientes de cobro; principalmente por anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios, los cuales se compensan con las facturas finales recibidas de los mismos al término de las negociaciones, la Administración estima que serán recuperados en el corto plazo.

NOTA 7 - 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 encuentra los artículos para el hogar véase nota 1.

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

NOTA 8 - ACTIVO FIJO, NETO

	Tasa anual de <u>depreciación</u> %	<u>US\$</u>
Maquinarias y equipos	10	41.020
Vehículos	20	40.990
Muebles y enseres	10	4.920
Equipo de computación	33	<u>1.124</u>
		88.054
Menos:		
Depreciación acumulada		<u>(14.464)</u>
		<u>73.590</u>

NOTA 8 – ACTIVO FIJO, NETO
(Continuación)

Movimiento del año:

	<u>US\$</u>
Saldo al 1ro. de Enero del 2011	81.137
Adiciones, netas	8.620
Depreciación	<u>(13.167)</u>
Saldo netos al 31 de Diciembre del 2011	<u>76.590</u>

NOTA 9 - OBLIGACIONES BANCARIAS

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

NOTA 10 - 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.

NOTA 11 - IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal –

A la fecha de emisión de estos estados financieros, (29 de Agosto del 2014) 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.

NOTA 11 – IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

La Compañía considera que no existen partidas significativas que afecten la determinación de la utilidad gravable para el cálculo del impuesto a la renta al 31 de Diciembre del 2011.

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.

Durante el ejercicio no se han distribuidos dividendos a favor de los accionistas.

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.

NOTA 11 – IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

Cconciliación del resultado contable – tributario –

Una reconciliación entre la utilidad según Estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	US\$
Utilidad antes del Impuesto a la renta	86,738
Más – Gastos no deducibles	-
Utilidad Gravable	<u>86,738</u>
Tasa de Impuesto a la renta	<u>24%</u>
Impuesto a la renta	20,623
Anticipo mínimo de Impuesto a la renta	<u>2,330</u>
Impuesto a la renta causado	18,293
Saldo del Anticipo pendiente de pago	15,347
Menos – Retenciones en la fuente del ejercicio	(51,294)
Menos – Créditos tributarios de años anteriores	<u>(11,627)</u>
Saldo a favor del Impuesto a la renta	<u>(29,281)</u>

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 2011 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.

NOTA 11 – IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

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 desaduanización.
- *Impuesto a la Salida de Divisas (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 paraísos 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 12 - COMPAÑÍAS RELACIONADAS - LARGO PLAZO

Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas con accionistas comunes, con participación accionaria significativa.

Los términos y condiciones bajo las cuales se realizaron estas operaciones son, en general, equiparables a otras transacciones de igual especie realizadas con terceros.

NOTA 13 - CAPITAL SOCIAL

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

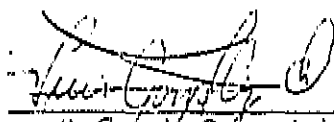
<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>%</u>
Caparol S.A.	Ecuatoriana	400	50
Caviceí S.A.	Ecuatoriana	400	50
		<u>800</u>	<u>100</u>

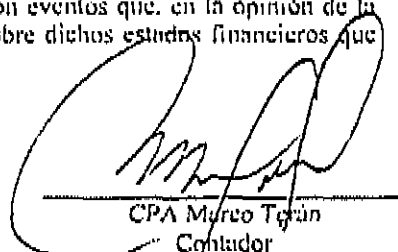
Reformas a la Ley de Compañías en el Ecuador requieren que los representantes legales de las compañías presenten información de los socios extranjeros de las compañías con indicación del dueño de esa compañía así como de sus directores. La Compañía no califica para presentar esta información.

NOTA 14 - 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.

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.


Sr. González Quisroga Luis
Gerente General


CPA Marco Tórán
Contador
