

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA.LTDA.

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA.LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 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**

2. 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**

3. Nuestra responsabilidad es la de 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 requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores materiales.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las 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 hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (continuación)

### Opinión

6. En nuestra opinión, los referidos estados financieros se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA.LTDA. al 31 de diciembre de 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Guayaquil, Ecuador  
Abril, 23 de 2013

*Vásquez & Asociados S.A. VASQUEZASOC*  
Vásquez & Asociados S.A. VASQUEZASOC  
SC RNAE 545



Carlos Vásquez Resabala  
Registro No. 0.33592

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012  
 (Expresado en dólares de E. U. A.)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2012</b>
<b>CORRIENTE</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	\$ 231.018
Cuentas por Cobrar - neto	4	\$ 84.289
Servicios y otros pagos anticipados	5	\$ 905.860
Activos por impuestos corrientes	6	\$ 1.069.050
Otros activos corrientes		\$ 172.831
<b>Total de activo corriente</b>		<b>\$ 2.463.048</b>
<b>NO CORRIENTE</b>		
<b>Propiedades, maquinarias y equipos - neto</b>	<b>7</b>	<b>\$ 5.723.917</b>
<b>Otros activos no corrientes</b>		<b>\$ 40.813</b>
<b>Total de activos</b>		<b>\$ 8.227.778</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>CORRIENTE</b>		
Cuentas por pagar	8	\$ 66.353
Porción corriente Obligación a Largo Plazo	9	\$ 414.542
Otras obligaciones corrientes	10	\$ 199.163
Anticipos de clientes		\$ 1.155.392
Otros pasivos corrientes		\$ 495.550
<b>Total de pasivo corriente</b>		<b>\$ 2.331.000</b>
<b>NO CORRIENTE</b>		
Cuentas por pagar a Largo Plazo		\$ -
Obligación a Largo Plazo	9	\$ 676.669
Anticipo clientes		\$ 3.327
Provisiones por beneficios a empleados	11	\$ 417.276
Otros pasivos no corrientes		\$ 1.378.467
<b>Total de pasivos</b>		<b>\$ 4.806.739</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
	12	
Capital social		\$ 352.600
Reserva legal		\$ 31.826
Otros resultados integrales		\$ -
Resultados acumulados por aplicación primera vez de las NIIF		\$ 894.524
Resultados acumulados		\$ 204.450
Reserva de capital		\$ 944
Reserva por valuación		\$ 1.744.640
Resultado del ejercicio		\$ 192.055
<b>Total de patrimonio de los accionistas</b>		<b>\$ 3.421.039</b>
<b>Total de pasivos y patrimonio de los accionistas</b>		<b>\$ 8.227.778</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Expresado en dólares de E. U. A.)

	NOTAS	2012
<b>INGRESOS POR VENTAS - NETO</b>		<b>\$ 4.845.909</b>
<b>Costo de venta</b>		<b>3.281.564</b>
<b>Ganancia Bruta</b>		<b>\$ 1.564.345</b>
<b>Otros Ingresos</b>		<b>\$ -</b>
<b>Gastos</b>		
Gasto de ventas		\$ 5.261
Gastos administrativos		\$ 1.104.320
Gastos financieros		\$ 183.631
Otros gastos		\$ 79.078
<b>Total de costos y gastos</b>		<b><u>1.372.290</u></b>
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores</b>		<b>\$ 192.055</b>
Participación a trabajadores	13	\$ 40.670
Impuesto a la renta	14	\$ 38.084
<b>Utilidad neta del ejercicio y total de Resultado integral del año</b>		<b><u><u>\$ 113.302</u></u></b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO**  
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2012  
 (Expresado en dólares de E. U. A.)

**Incremento Neto (Disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de lo cambios en la tasa de cambio**

**Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en ) actividades de operación**

Clases de cobros por actividades de operación

Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios 4.845.909

Clases de pagos por actividades de operación

Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios (3.281.564)

Otras entradas (salidas) de efectivo (1.372.290)

**Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en ) actividades de inversión**

Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo 388.166

Adquisiciones de propiedades, planta y equipo -

Anticipo de efectivo efectuados a terceros (82.030)

Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros 62.876

Otras entradas (salidas) de efectivo (1.980.788)

**Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en ) actividades de financiación**

Aporte en efectivo por aumento de capital 2.040.558

Financiación por préstamos a largo plazo 103.656

Pagos a préstamos (469.969)

Otras entradas (salidas) de efectivo (270.467)

**Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo \$ (15.942)**

**Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período \$ 246.960**

**Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período \$ 231.018**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012  
 (Expresado en dólares de E. U. A.)

	Capital social	Reserva legal	Otros superavit por revaluación	Resultados acumulados por aplicación primera vez de las NIIF	Reserva de capital	Reserva por valuación	Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre 2011</b>	<b>\$ 352.600</b>	<b>\$ 31.826</b>	<b>\$ 1.744.640</b>	<b>\$ 894.524</b>	<b>\$ 944</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 387.066</b>	<b>\$ (103.862)</b>	<b>\$ 3.307.737</b>
Corrección de errores	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Aumento(disminución) de capital	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 103.862	\$ 103.862
Dividendos	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Otros cambios	\$ -	\$ -	\$ (1.744.640)	\$ -	\$ -	\$ 1.744.640	\$ (182.616)	\$ -	\$ (182.616)
Resultado Integral total del año	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 192.055	\$ 192.055
<b>Saldos al 31 de diciembre 2012 NIIF</b>	<b>\$ 352.600</b>	<b>\$ 31.826</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 894.524</b>	<b>\$ 944</b>	<b>\$ 1.744.640</b>	<b>\$ 204.450</b>	<b>\$ 192.055</b>	<b>\$ 3.421.039</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA.LTDA.  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Al 31 de diciembre de 2012  
(Expresadas en dólares de E. U. A.)

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

Rolf Wittmer Turismo Galápagos Cía.Ltda. es una empresa radicada en Ecuador, ubicada en la ciudad de Quito, en Mariscal Foch E7- 81 y Av. Diego de Almagro. Su actividad principal es actividades de agencia de viajes.

**2. BASES DE PRESENTACIÓN Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptadas para su utilización en Ecuador.

El año 2012 representa el segundo año de presentación de la información financiera de acuerdo con las normas internacionales de información financiera.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, cuya responsabilidad es de los Administradores de la Entidad, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que la administración ejerza su juicio al aplicar las políticas y normas contables de la compañía.

Los estados financieros se presentan en miles de dólares estadounidenses y se han preparado a partir de los registros contables presentándose de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De esta forma, los estados financieros, muestran el patrimonio y la situación financiera al cierre del Ejercicio 2012, así como los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo que se han producido en la entidad en el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2012.

Políticas contables:

**a. Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes.**

En el Estado de situación adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

**b. Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, bancos y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos y los sobregiros bancarios.

**c. Deudores comerciales**

Incluye cuentas por cobrar a clientes y a personal relacionado con la compañía. Son cuentas que no existen riesgo de incobrabilidad ya que los clientes pertenecen a grupos selectos el cual el cobro es el 100% de la cartera.

La mayoría de las ventas son al contado y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor. Se considerará como cuentas por cobrar corto plazo a aquellas cuentas cuyo importe de cobro es menor a un año y, aquellas cuentas pendientes de cobro mayores a un año serán clasificadas como largo plazo; mientras que aquellas cuentas por cobrar del exterior serán registradas a corto plazo.

**d. Propiedades, planta y equipo**

Las partidas de propiedades, planta y equipo están expuestas, tanto en su reconocimiento inicial como en su medición subsecuente, se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance; cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce en forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

• Maquinaria y Equipos	10 por ciento
• Vehículos	20 por ciento
• Naves, aeronaves, barcasas y similares	20 por ciento
• Equipos de Computación	33.33 por ciento
• Equipo de Oficina	10 por ciento
• Edificios	5 por ciento

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Los costos de reparación y mantenimiento, incluyendo costos menores se cargan a los resultados del año a medida que se incurren.

**e. Deterioro del valor de los activos**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros.

Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

**f. Acreedores comerciales**

- Corto plazo: Se registran todos los acreedores comerciales pendiente de pago y que son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales que no tienen intereses.
- Largo plazo: Se registran todos los acreedores comerciales pendiente de pago y que son obligaciones basadas en condiciones de crédito a plazo, que tienen intereses y que se haya firmado un título ejecutivo.

**g. Gastos por préstamos**

Todos los costos por intereses se reconocen directamente al gasto salvo los casos que el activo sea cualificado se contabilizará según el alcance de la NIC 23.

**h. Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

**i. Beneficios a los empleados – pagos por indemnizaciones**

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el Gobierno para pagos por indemnizaciones mediante el Código de Trabajo. Todos los trabajadores en relación de dependencia, a excepción de los administradores, están cubiertos por la ley.

- Obligación por beneficios a los empleados – pagos por largos periodos de servicio  
La obligación de la Entidad por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, de acuerdo con un plan impuesto por el gobierno, se basa en una valoración actuarial integral.
- Participación a trabajadores  
La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

**j. Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la entidad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, o bien, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Entidad.

**k. Capital social**

El capital social está representado por acciones ordinarias y se clasifican como patrimonio neto. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

**l. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía, es decir, que los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta se reconocen cuando se entregan los servicios.

**m. Distribución de Dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales consolidadas de la Entidad en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía o en función de las políticas establecidas por la Compañía.

**n. Registros contables y unidad monetaria**

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

**o. Participación a trabajadores e impuesto a la renta**

La participación a trabajadores e impuesto a la renta se aplican sobre la utilidad del ejercicio en base a normas legales, por lo tanto se provisionan estos valores al cierre del ejercicio

**p. Reserva Legal**

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías de responsabilidad limitada transfieran a reserva legal, por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o cubrir pérdidas en las operaciones.

**3. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Al 31 de Diciembre de 2012, la compañía cuenta con \$231.017,84 correspondiente a efectivo y equivalentes de efectivo.

**4. Deudores comerciales**

Al 31 de diciembre de 2012, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<b>2012</b>
Cientes	\$ 26.677
Otras cuentas por cobrar	\$ 59.310
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	\$ -
	<u>\$ 85.987</u>
Menos - Provisión de cuentas incobrables	\$ (1.698)
	<u><u>\$ 84.289</u></u>

**5. Servicios y otros pagos anticipados**

Al 31 de diciembre de 2012, el detalle de los servicios y otros pagos anticipados es el siguiente:

	<b>2012</b>
Seguros pagados por anticipado	\$ 19.454
Anticipo a proveedores	\$ 20.861
Otros anticipos entregados	\$ 865.546
	<u>\$ 905.860</u>

## 6. Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2012, el detalle de los activos por impuestos corrientes es el siguiente:

	<b>2012</b>
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	\$ 914.559
Crédito Tributario a favor de la empresa (I.R.)	\$ 154.491
Anticipo de Impuesto a la Renta	\$ -
	<u>\$ 1.069.050</u>

## 7. Propiedades, maquinaria y equipo, neto

Al 31 de diciembre de 2012, el detalle de las propiedades, maquinaria y equipos y su depreciación es el siguiente:

	<b>2012</b>
Terrenos	\$ 56.160
Edificios	\$ 259.895
Instalaciones	\$ 87.515
Muebles y enseres	\$ 31.956
Maquinaria, equipo e instalaciones	\$ 14.444
Naves, aeronaves, barcasas y similares	\$ 7.731.877
Equipo de computación y software	\$ 36.638
Vehículos	\$ 1.969
Otras propiedades, planta y equipo	\$ -
	<u>\$ 8.220.454</u>
Menos- Depreciación acumulada	\$ (2.496.538)
	<u>\$ 5.723.917</u>

## 8. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2012, el detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

	<b>2012</b>
Proveedores locales	\$ -
Diversas Relacionadas	\$ 66.353
	<u>\$ 66.353</u>

## 9. Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre de 2012, el detalle de las obligaciones con instituciones financieras es el siguiente:

	2012	
	Porción a corto	Porción a largo plazo
<b>Banco del Pacífico</b>		
Préstamo por \$ 100,000, vencimiento en septiembre del 2013, tasa de interés 11,83%	\$ 20.188	\$ -
<b>Banco del Pacífico</b>		
Préstamo por \$ 150,000, vencimiento en septiembre del 2016, tasa de interés 11,23%	\$ 24.322	\$ 76.996
<b>Banco del Pacífico</b>		
Préstamo por \$ 100,000, vencimiento en octubre del 2017, tasa de interés 9,76%	\$ 16.713	\$ 79.357
<b>Banco del Pacífico</b>		
Préstamo por \$ 200,000, vencimiento en agosto del 2016, tasa de interés 11,23%	\$ 37.010	\$ 117.161
<b>Sobregiro</b>		
Banco del Pacífico	\$ 4.873	\$ -
<b>Intereses préstamos nacionales</b>		
Banco del Pacífico	\$ 61.568	\$ -
<b>CFN</b>		
Préstamo por \$ 150,000, vencimiento en mayo del 2016, tasa de interés 9,43%	\$ 27.083	\$ -
<b>CFN</b>		
Préstamo por \$ 350,000, vencimiento en diciembre del 2014, tasa de interés 9,57%	\$ 63.194	\$ 403.155
<b>CFN</b>		
Préstamo por \$ 350,000, vencimiento en noviembre del 2014, tasa de interés 7,85%	\$ 65.244	\$ -
<b>Intereses préstamos nacionales</b>		
CFN	\$ 94.346	\$ -
	<b>\$ 414.542</b>	<b>\$ 676.669</b>

## 10. Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre de 2012, el detalle de otras obligaciones corrientes es el siguiente:

	<b>2012</b>
Administración Tributaria	\$ 58.695
IESS por pagar	\$ 18.230
Beneficios de ley a empleados	\$ 122.238
	<u>\$ 199.163</u>

## 11. Provisiones por beneficios a empleados

Al 31 de diciembre de 2012, el detalle de las provisiones por beneficios a empleados es el siguiente:

	<b>2012</b>
Jubilación patronal	\$ 279.136
Otros beneficios no corrientes para los empleados	\$ 138.140
	<u>\$ 417.276</u>

## 12. Patrimonio Neto

### a. Capital Social

El capital social suscrito al 31 de Diciembre de 2012, está representado por 352.600 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de USD\$1,00 cada una totalmente pagada.

### b. Reservas

Se clasifican en este rubro patrimonial las Reservas Legales reconocidas por las leyes expedidas por los organismos de control.

### c. Utilidades acumuladas

En este rubro se registran en forma separada el ajuste de primera adopción a NIIF, y sus resultados que se vayan realizando.

## 13. Participación de trabajadores

De acuerdo a disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad líquida.

Al 31 de diciembre de 2012, el movimiento de la provisión es el siguiente:

	<b>2012</b>
Saldos al inicio del año	\$ -
Provisión del año	\$ 40.670
Pagos efectuados	\$ -
<b>Saldo al final del año</b>	<b>\$ 40.670</b>

#### **14. Impuesto a la Renta**

De acuerdo a disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 23%, disminuyéndose a un 15% cuando los resultados se capitalizan.

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en el año 2012 fueron las siguientes:

	<b>2012</b>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	\$ 192.055
Participación trabajadores	\$ (40.670)
(+) Gastos no deducibles	\$ 79.078
(-) Personal con capacidad especial	\$ (16.868)
(-) Amortización pérdidas años anteriores	\$ (48.014)
Utilidad gravable	\$ 165.581
<b>Impuesto a la renta</b>	<b>\$ 38.084</b>

#### **15. Informe Tributario**

La opinión de los Auditores Externos acerca de los impuestos fiscales, está en el informe de cumplimiento tributario que se emite de forma independiente a este informe.

#### **16. Eventos Subsecuentes**

A la fecha de emisión de este informe (Abril, 23 de 2013), de acuerdo a la Administración de la Compañía, no se han presentado situaciones que requieran revelación en los estados financieros adjuntos.