

CARRILLO RECALDE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año 2012

Contiene:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

Contenido

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	4
1. Información General.....	4
2. Resumen de las principales políticas contables.....	4
2.1. Bases de presentación	4
2.2. Conversión de Moneda Extranjera	5
3.2.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5
3.2.2. Instrumentos Financieros.....	5
3.2.3. Inventarios.....	7
3.2.4. Propiedades, Planta y Equipo.....	7
3.2.5. Activos Intangibles distintos de la plusvalía	9
3.2.6. Deterioro del Valor de los Activos No Financieros	9
3.2.7. Provisiones	10
3.2.8. Obligaciones por Beneficios a Empleados.....	11
3.2.9. Capital Social	11
3.2.10. Reconocimiento de los Ingresos.....	11
3.2.11. Impuesto a las Ganancias.....	12
3. Gestión del Riesgo	14
4. Estimaciones y otros juicios.....	14
5. Información relevante de las partidas de los estados financieros.....	15
5.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo	15
5.2. Créditos Fiscales	15
5.3. Propiedades, Planta y Equipo.....	15
5.4. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	16
5.5. Obligaciones Tributarias y Laborales	17
5.6. Capital Social	18
5.7. Ingresos.....	19
5.8. Salarios y Beneficios pagados a empleados.....	19
5.9. Gastos	19
5.10. Impuesto a las Ganancias.....	21

7. Eventos subsecuentes	22
-------------------------------	----

Carrillo Recalde Cía. Ltda.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Información General

Carrillo Recalde Cía. Ltda. es una empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 06 de julio del 2006.

La actividad de la empresa es principalmente la venta de comidas de consumo inmediato en restaurantes.

El domicilio principal de la empresa es en el Ecuador en la ciudad de Quito en la calle Geovanny Farina número 430 y Tercera Transversal. Su domicilio fiscal es en la misma ciudad y su identificación tributaria es 1792052130001.

2. Resumen de las principales políticas contables

Este es el primer conjunto de estados financieros preparados por **Carrillo Recalde Cía. Ltda.** de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas (NIIF para las PYMES) entidades establecidas por el IASB.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros, se indican a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

2.1. Bases de presentación

Los estados financieros de **Carrillo Recalde Cía. Ltda.** han sido preparados de acuerdo con la "Norma Internacional de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas» (NIIF para las PYMES).

Ellos han sido preparados bajo la convención del costo histórico.

La preparación de estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la entidad.

2.2. Conversión de Moneda Extranjera

a) Funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la entidad son valorados utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional).

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas cambiarias resultantes de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en utilidad o pérdida.

Las diferencias de cambio y las pérdidas relacionadas con préstamos y efectivo y equivalentes de efectivo se presentan en los resultados dentro de "Ingresos Financieros o Costos Financieros". Todas las otras ganancias y pérdidas de cambio se presentan en los resultados dentro de "Otras (Pérdidas) / Ganancias - Neto".

3.2.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El Efectivo y equivalentes de efectivo incluye el efectivo en caja, depósitos a la vista y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios figuran en el endeudamiento en el pasivo corriente del estado de situación financiera, para la presentación del Estado de Flujo de Efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

3.2.2. Instrumentos Financieros

Los Instrumentos Financieros se clasifican en los siguientes grupos:

1. Instrumentos Financieros medidos a valor razonable con cambio en resultados
2. Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento
3. Activos Financieros disponibles para la venta
4. Préstamos y Cuenta por Cobrar

La entidad no cuenta con todas las clasificaciones al no tener instrumentos financieros que se incluya en cada uno de los grupos. La entidad solamente presenta Préstamos y Cuentas por Cobrar y dentro de este grupo presenta las siguientes partidas:

a) Cuentas por Cobrar Comerciales

Los créditos por ventas se reconocen inicialmente por su valor efectivo, es decir por su importe sin descontar, salvo cuando se excede de las condiciones de crédito normales (30 – 60 – 90 días) en cuyo caso se miden inicialmente al valor presente de los cobros futuros descontados una tasa de interés de mercado.

Los créditos por ventas son posteriormente medidos a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo o costo amortizado.

Una provisión por deterioro de cuentas comerciales a cobrar se establece cuando existe evidencia objetiva de que la entidad no será capaz de cobrar todos los montos adeudados de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar.

Las Cuentas por Cobrar que se espera cobrar en un plazo menor a un año se clasifican en Activos Corrientes caso contrario forman parte de los Activos No Corrientes.

Las transacciones con partes relacionadas se presentan por separado.

b) Cuentas por Pagar Comerciales

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones que han surgido tras la adquisición de bienes o la contratación de servicios bajo condiciones normales de crédito a corto plazo.

Se reconocen inicialmente por su valor efectivo y posteriormente a su coste amortizado utilizando el método de interés efectivo.

c) Préstamos

Los préstamos se reconocen inicialmente por su valor efectivo (es decir, el valor presente de dinero en efectivo a favor del banco, incluyendo los costes de transacción).

Los préstamos se miden posteriormente al costo amortizado.

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluye en los gastos financieros.

Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la entidad tenga un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos 12 meses después de la fecha de presentación, en cuyo caso se clasifican como Pasivos No Corrientes.

3.2.3. Inventarios

Los inventarios son bienes para ser vendidos en el curso normal de operaciones del negocio. Se valoran al menor entre el costo y el precio estimado de venta menos los costos de terminación y venta.

El costo se determina usando el método promedio ponderado.

El costo de los productos terminados y en curso incluyen tanto los gastos de embalaje, materias primas, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de producción relacionados (basados en una capacidad operativa normal).

En cada fecha de reporte, los inventarios son evaluados por deterioro. Si el inventario está deteriorado, el valor en libros se reduce a su precio de venta menos los costos de terminación y venta, la pérdida por deterioro se reconocerá inmediatamente en el resultado del ejercicio.

3.2.4. Propiedades, Planta y Equipo

Los elementos de Propiedades, planta y equipo son bienes que la entidad posee para usarlos en el desarrollo de sus actividades o en la administración de las mismas; se expresan a su costo histórico menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

El costo histórico incluye los costos de adquisición, los gastos directamente atribuibles a poner el activo en el lugar y condiciones necesarias para que sea capaz de operar de la

forma prevista por la dirección y en los casos que se requiera, los costos estimados por desmantelamiento.

La entidad aumenta al valor en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo el costo de reemplazar parte de dicho elemento cuando se incurra en ese costo si la pieza de repuesto se espera que proporcione beneficios adicionales en el futuro para la entidad. El importe en libros de la parte reemplazada se da de baja. El resto de reparaciones y mantenciones se cargan a resultados en el período en que se incurren.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación en otros activos se realiza para distribuir el costo de los activos menos su valor residual durante su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. Las vidas útiles estimadas varían de la siguiente manera:

Edificios	25 - 40 años
Equipos de Computación	2 - 3 años
Vehículos	3 - 5 años
Muebles y Enseres	5 - 10 años

Los cargos realizados por concepto de depreciación se reconocen en los resultados del período como un gasto.

Los valores de los activos residuales, vidas útiles y métodos de amortización son revisados, y ajustados de forma prospectiva si existe algún indicio de un cambio significativo desde la fecha de presentación del último informe.

El Importe en libros de un activo se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable si el importe en libros del activo es superior a su importe recuperable estimado. La reducción se reconoce en resultados del periodo como una pérdida por deterioro o una reversión de la misma de ser el caso. Los cargos futuros por concepto de depreciación se realizarán en proporción al importe en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de una nueva estimación.

Las ganancias y pérdidas por la venta de elementos de Propiedades, Planta y Equipo se determinan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen dentro de «Otras Ganancias / (Pérdidas) Netas» - en el estado de resultados integrales.

3.2.5. Activos Intangibles distintos de la plusvalía

a) Licencias, marcas y activos intangibles relacionados con clientes

Las marcas y licencias adquiridas de forma independiente se miden inicialmente al costo histórico.

Las marcas, licencias (incluyendo software) y los activos intangibles relacionados con clientes adquiridas en una combinación de negocios se reconocen a su valor razonable en la fecha de adquisición.

Las marcas, licencias y los activos intangibles relacionados con clientes tienen una vida útil definida y se miden al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. La amortización se calcula por el método de línea recta de acuerdo a sus vidas útiles estimadas, de la siguiente manera:

Licencias	5 años *
Software	3 – 5 años

* En muchos casos esto dependerá de los acuerdos establecidos en los contratos de Licencia.

Todos los gastos de investigación y desarrollo de un intangible autogenerado por la entidad, se reconocen como gasto a menos que formen parte del costo de otro activo que cumple con los criterios de reconocimiento.

3.2.6. Deterioro del Valor de los Activos No Financieros

Los activos sujetos a depreciación o amortización son evaluadas en cada fecha de reporte para determinar si existe algún indicio de que los activos puedan haber deteriorado su valor.

Cuando existe algún indicio de que el activo puede haber deteriorado su valor, entonces se comprueba el valor de deterioro del valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo a la que el activo ha sido asignado).

Una pérdida por deterioro es reconocida en resultados por el monto en que el importe en libros del activo supere su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor de uso de un activo (o una unidad generadora de efectivo).

A los efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (UGE).

Los activos no financieros distintos de la plusvalía que ha sufrido un deterioro se revisan para posible reversión del deterioro en cada fecha de reporte.

3.2.7. Provisiones

Las provisiones por costos de reestructuración, garantías y demandas legales se reconocen cuando la entidad tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de hechos pasados, es probable que una transferencia de beneficios económicos necesarios para cancelar la obligación y el monto puede ser estimado con fiabilidad.

Las provisiones por reestructuración incluyen sanciones de terminación de contrato de arrendamiento y los pagos de los empleados de terminación. No se reconocen provisiones para pérdidas de explotación futuras.

Las provisiones se valoran por el valor actual del importe que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo de interés antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor tiempo del dinero y los riesgos específicos de la obligación.

El aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

3.2.8. Obligaciones por Beneficios a Empleados

a) Obligaciones Corto Plazo

Las obligaciones a empleados a corto plazo corresponden a los sueldos, horas extras, comisiones, bonos, y demás; que la empresa paga a sus empleados como contraprestación por los servicios que le prestan y cuya cancelación se espera realizar en los próximos 12 meses después de la fecha sobre la que se informa.

La entidad mide los pasivos por obligaciones a corto plazo a valor nominal. Los gastos que generan las obligaciones a corto plazo se reconocen en los resultados durante el periodo en el que ocurren.

b) Obligaciones Post- Empleo - Planes de Beneficios Definidos

La entidad tiene la obligación de otorgar un beneficio de pensión por jubilación patronal a sus empleados que han cumplido los 25 de servicio en la empresa, así como un valor proporcional a aquellos que cumpliendo los 20 años tienen que abandonar la entidad.

La entidad mide los pasivos (activos) por beneficios definidos al valor presente de sus obligaciones dentro de los planes de beneficios definidos a la fecha sobre la que se informa, y les resta el valor razonable a la fecha sobre la que se informa de los activos del plan con los cuales se liquidarán directamente las obligaciones. Las obligaciones correspondientes a los planes de beneficios definidos se determinan usando el método de la unidad de crédito proyectada. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados durante el periodo en el que ocurren.

3.2.9. Capital Social

El capital social está representado por acciones.

3.2.10. Reconocimiento de los Ingresos

Los ingresos de la entidad por actividades ordinarias se reciben principalmente por la venta de bienes.

La entidad reconoce los ingresos cuando: el importe de los ingresos y costos vinculados puede valorarse con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y la entidad no controle ni retenga el activo.

La determinación del grado de terminación se establecerá en base de los avances realizados de acuerdo a contratos o informes, en caso de no poder establecer el ingreso directamente de las bases mencionadas anteriormente se establecerá en proporción de los gastos realizados para obtener esos ingresos.

Los ingresos se medirán a su importe sin descontar de acuerdo al valor de la contraprestación recibida o por recibir, si ésta última se encuentra en los plazos normales de crédito en el mercado (30, 60 y 90 días); se medirán a su importe descontado si la contraprestación por recibir excede el periodo normal de crédito y se descontarán a una tasa de un instrumento similar.

3.2.11. Impuesto a las Ganancias

El impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto corriente del periodo está basado en la ganancia fiscal de dicho periodo. El impuesto corriente se calcula usando las tasas impositivas que hayan sido aprobadas, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, al final del periodo sobre el que se informa. En las dos jurisdicciones donde el grupo opera, un anuncio formal del gobierno sobre cambios en las tasas impositivas o en las leyes fiscales se considera un proceso de aprobación prácticamente terminado.

Impuesto diferido

Se reconoce un pasivo por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Se reconocen activos por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y por la compensación a futuro de pérdidas y créditos fiscales no utilizados de periodos anteriores.

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

3. Gestión del Riesgo

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente.
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

- **Política Jurídica:** En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, y para prevenir riesgos por esos motivos, la empresa cuenta con asesores externos, que mantienen una actitud preventiva.

4. Estimaciones y otros juicios

No existen estimaciones y otros juicios que hayan requerido un tratamiento especial para su definición.

5. Información relevante de las partidas de los estados financieros

5.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La composición del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre del 2010, 2011 Y 2012 es la siguiente:

	2012	2011	2010
Caja General	29,196.94	11,248.68	5,526.01
Total	29,196.94	11,248.68	5,526.01

5.2. Créditos Fiscales

La composición de los Créditos Fiscales al 31 de diciembre del 2010, 2011 y 2012 es:

	2012	2011	2010
Crédito Tributario - IVA	-	-	-
Crédito Tributario - Impuesto a la Renta	-	-	530.78
Total	-	-	530.78

5.3. Propiedades, Planta y Equipo

Conciliación de los importes en libros al final del periodo sobre el que se informa:

	2012	2011
Costo		
Saldo inicial	72,971.93	72,971.93
Adiciones	1,107.01	-
Disposiciones	(16,794.00)	-
Saldo final	57,284.94	72,971.93
Depreciación Acumulada		
Saldo inicial	(21,402.07)	(13,302.97)
Depreciación Anual	(11,839.00)	(8,099.10)
Saldo final	(33,241.07)	(21,402.07)
Importe en Libros		
Saldo final	24,043.87	51,569.86

La entidad no mantiene elementos de Propiedades, Planta y Equipos pignorados como garantías de deudas.

La entidad no posee compromisos contractuales por la adquisición de elementos de Propiedades, Planta y Equipo.

5.4. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

La composición de los Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2010, 2011 y 2012 es:

Pasivo Corriente

	2012	2011	2010
Acreedores Comerciales	19,494.60	36,420.41	35,670.78
Otras Cuentas por Pagar	-	-	-
Total	19,494.60	36,420.41	35,670.78

5.5. Obligaciones Tributarias y Laborales

La composición de las Obligaciones Tributarias y Laborales al 31 de diciembre del 2010, 2011 y 2012 es:

	2012	2011	2010
Obligaciones Tributarias	4,223.10	1,997.49	2,291.85
Obligaciones Laborales	5,259.08	4,177.56	4,670.93
Total	9,482.18	6,175.05	6,962.78

La composición de las Obligaciones Tributarias al 31 de diciembre del 2010, 2011 y 2012 es:

	2012	2011	2010
Impuesto a la Renta a Pagar	2,890.44	878.14	-
IVA por Pagar	766.30	197.23	-
Retenciones IR por Pagar	260.36	420.06	1,223.30
Retenciones IVA por Pagar	306.00	502.06	1,068.55
Total	4,223.10	1,997.49	2,291.85

La composición de las Obligaciones Laborales al 31 de diciembre del 2010, 2011 y 2012 es:

	2012	2011	2010
Aportes IESS por Pagar	689.11	567.38	569.75
Fondos de Reserva por Pagar	24.32	145.97	27.11
Préstamos Quirografarios por Pagar	71.27	22.40	59.97
Décimo Tercero por Pagar	267.96	237.05	200.00
Décimo Cuarto por Pagar	1,163.67	1,067.00	920.00
Participación Trabajadores por Pagar	3,042.75	2,137.76	2,894.10
Total	5,259.08	4,177.56	4,670.93

5.6. Capital Social

El capital suscrito y pagado de la entidad al final del 2012 es:

	Capital	Participaciones	Valor
Capital Suscrito y Pagado	400,00	400,00	1,00
Total	400,00	400,00	1,00

Los cambios en el Patrimonio se encuentran detallados en el Estado de Cambios en el Patrimonio, el mismo que no presenta movimientos en otros resultados integrales.

La composición de las reservas al 31 de diciembre del 2010, 2011 y 2012 es la siguiente:

	2012	2011	2010
Reserva Legal	200.00	1,425.17	1,229.99
Reserva Estatutaria	-	-	-
Total	200.00	1,425.17	1,229.99

La composición de los Resultados Acumulados al 31 de diciembre del 2010, 2011 y 2012 es la siguiente:

	2012	2011	2011
Pérdidas Acumuladas	(5.94)	(5.94)	(5.94)
Utilidades Acumuladas	10,393.38	9,168.21	9,168.21
Resultados Acumulados - NIIF	-	-	-
Total	10,387.44	9,162.27	9,162.27

La composición del Resultado del Ejercicio al 31 de diciembre del 2010, 2011 y 2012 es la siguiente:

	2011	2011	2010
Resultado del Ejercicio - NEC	13,276.56	9,235.64	12,299.93
Resultado del Ejercicio - NIIF			
Total	13,276.56	9,235.64	12,299.93

5.7. Ingresos

La composición de los Ingresos al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es la siguiente:

	2012	2011
Ventas	238,851.64	230,808.37
Otros Ingresos	-	-
Total	238,851.64	230,808.37

5.8. Salarios y Beneficios pagados a empleados

La composición de los Salarios y Beneficios pagado a empleados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es:

	2012	2011
Sueldos y Salarios	39,602.13	32,522.20
Beneficios Sociales	14,223.60	11,693.03
Aportes a la Seguridad Social	5,874.98	5,936.66
Total	59,700.71	50,151.89

5.9. Gastos

La composición de los Gastos al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es:

	2012	2011
Costo de Ventas	142,626.60	135,750.92
Gastos de Venta	4,399.24	192.00
Gastos Administrativos	74,583.52	82,722.46
Total	221,609.36	218,665.38

La composición de los Costos de Ventas al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es:

	2012	2011
Costo de Artículos Vendidos	33,579.55	27,332.13
Bienes no producidos por la entidad	44,685.33	56,467.88
Bienes producidos por la entidad	-	-
Otros Costos	39,602.13	32,522.20
Sueldos y Salarios	14,223.60	11,693.03
Beneficios Sociales	5,874.98	5,936.66
Aportes a la Seguridad Social	-	1,799.02
Combustibles	4,661.01	-
Suministros y Materiales	-	-
Total	142,626.60	135,750.92

La composición de los Gastos de Ventas al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es:

	2012	2011
Promoción y Publicidad	1,492.62	192.00
Comisiones	2,908.62	-
Total	4,399.24	192.00

La composición de los Gastos de Administración al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es:

	2012	2011
Honorarios Profesionales	12,819.66	9,920.00
Arrendamiento de Inmuebles	19,200.00	18,600.00
Mantenimiento y Reparaciones	6,055.38	19,040.57
Combustibles	2,440.03	835.52
Suministros y Materiales	-	1,925.47
Transporte	1,089.22	3,861.18
Seguros	1,725.56	3,676.16
Gastos de Gestión	4,107.97	2,474.15
Impuestos Contribuciones y Otros	1,825.26	2,298.65
Gastos de Viaje	2,489.46	772.82
Depreciación de Activos Fijos	11,840.00	8,099.10

Otros Gastos	82.05	1,897.55
Servicios Públicos	1,856.49	3,873.38
Pagos por otros servicios	2,897.02	2,850.22
Pagos por otros bienes	3,112.67	459.93
15% Participación Trabajadores	3,042.75	2,137.76
Total	74,583.52	82,722.46

5.10. Impuesto a las Ganancias

a) Impuestos Corrientes

	2012	2011
Impuestos Corrientes		
Impuestos corrientes sobre los resultados del ejercicio	3.965.72	2.907.35
Diferencias temporales afectan periodo corriente		
Total Impuestos Corrientes	3.965.72	2.907.35
Impuesto Diferido		
Originación y reverso de diferencias temporales	-	-
Impacto del cambio del tipo impositivo	-	-
Total Impuestos Diferidos	-	-
Total Gasto del Impuesto a la Renta	3.965.72	2.907.35

El impuesto corriente de la entidad se obtiene a través de la siguiente conciliación tributaria:

	2012	2011
Utilidad después de participaciones	17.242.28	12.113.94
(+) Gastos No Deducibles	0	0
Subtotal Utilidad Gravable	17.242.28	12.113.94
(-) Amortización de Pérdidas	0	0
Utilidad Gravable	17.242.28	12.113.94
Tarifa Impuesto a la Renta	23%	24%
Impuesto a la Renta a Pagar	3.965.72	2.907.35
Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta	23%	24%

La entidad posee pérdidas tributarias para ser amortizadas en periodos siguientes.

7. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Los estados financieros han sido aprobados con fecha 30 de marzo del 2013.



Gonzalo Carrillo
Gerente General



María Belén Dávila
Contador General