

S.J.JERSEY ECUATORIANO C.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31
DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

Y OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ANDRADE GUAYASAMIN Cía. Ltda.

CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS

S.J.JERSEY ECUATORIANO C.A.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de "S.J. Jersey Ecuatoriano C.A."

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de "S.J. Jersey Ecuatoriano C.A." al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estén libres de errores importantes causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución 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 representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas 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 apropiadas para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

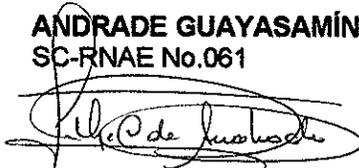
ANDRADE GUAYASAMIN CIA. LTDA.
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de S.J. Jersey Ecuatoriano C.A. al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Quito - Ecuador 15 de marzo del 2013

ANDRADE GUAYASAMÍN CIA. LTDA.
SC-RNAE No.061



Ivette Villacís C.
Representante Legal.
Registro C.P.A. No. 30886



Verónica Vinuesa N.
Registro C.P.A. No.28175

S.J. JERSEY ECUATORIANO C.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

(expresado en dólares)

	2012	2011
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE:		
Caja y Bancos	385,079.67	516,054.03
Cuentas y documentos por cobrar:		
Clientes	Nota 3 3,820,633.35	4,061,467.68
Otras cuentas por cobrar	Nota 4 883,026.93	292,892.22
Anticipos	220,434.92	439,345.66
Inventarios	Nota 5 3,738,470.07	4,157,189.81
Gastos Anticipados	Nota 6 94,728.92	94,249.74
Total Activo Corriente	<u>9,142,373.86</u>	<u>9,561,199.14</u>
 ACTIVO NO CORRIENTE:		
	Nota 7	
Propiedad, Planta y Equipo	15,756,545.75	14,270,560.34
Depreciación Acumulada	<u>(11,165,489.30)</u>	<u>(9,840,345.63)</u>
Total Activo No Corriente	<u>4,591,056.45</u>	<u>4,430,214.71</u>
 TOTAL ACTIVO	 <u>13,733,430.31</u>	 <u>13,991,413.85</u>

	2012	2011
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
PASIVO CORRIENTE:		
<i>Corto plazo:</i>		
Proveedores	Nota 8 2,254,746.65	2,360,446.06
Obligaciones por Pagar	Nota 9 3,207,901.92	2,346,401.55
Total Pasivo Corriente	<u>5,462,648.57</u>	<u>4,706,847.61</u>
 PASIVO NO CORRIENTE:		
Obligaciones por Pagar	Nota 10 3,121,036.23	3,252,778.53
Total Pasivo No Corriente	<u>3,121,036.23</u>	<u>3,252,778.53</u>
 PATRIMONIO		
Capital social dividido en acciones con un valor nominal de \$1,000.00	Nota 13 4,363,000.00	4,363,000.00
Aporte Futura Capitalización	75,000.00	0.00
Reserva Legal	789,383.12	789,383.12
Reserva de Capital	202.59	202.59
Perdida / Utilidad Ejercicio	(77,840.20)	879,202.00
Total Patrimonio de los Accionistas	<u>5,149,745.51</u>	<u>6,031,787.71</u>
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	 <u>13,733,430.31</u>	 <u>13,991,413.85</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

S.J. JERSEY ECUATORIANO C.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(expresado en dólares)**

	2012	2011
VENTA NETAS	14,882,239.81	16,168,084.98
(-) COSTO PRODUCTOS VENDIDOS	12,165,339.96	11,848,108.80
Utilidad Bruta	<u>2,716,899.85</u>	<u>4,319,976.18</u>
GASTOS DE OPERACIÓN		
(-) Gastos de Venta	857,945.17	917,142.57
(-) Gastos de Administración	1,443,012.61	1,597,060.27
(=) Total Gastos de Operación	<u>2,300,957.78</u>	<u>2,514,202.84</u>
Utilidad en Operaciones	<u>415,942.07</u>	<u>1,805,773.34</u>
OTROS INGRESOS Y GASTOS		
(-) Financieros	441,032.71	379,175.96
(+) Otros Ingresos	124,900.83	123,579.67
(=) Total Otros Ingresos y Gastos	<u>(316,131.88)</u>	<u>(255,596.29)</u>
Utilidad antes de Participación e Impuestos	<u>99,810.19</u>	<u>1,550,177.05</u>
(-) Participación Trabajadores	Nota 11 14,971.53	232,526.56
(-) Impuesto a la Renta	Nota 12 162,678.86	340,759.38
Perdida/Utilidad Neta del Ejercicio	<u>(77,840.20)</u>	<u>976,891.11</u>
(-) Reserva Legal	0.00	97,689.11
PERDIDA/UTILIDAD DISPONIBLE PARA ACCIONISTAS	<u>(77,840.20)</u>	<u>879,202.00</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

S.J. JERSEY ECUATORIANO C.A.

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(expresado en dólares)

	Capital Pagado	Aporte Futuras Capitalizac.	Reserva Legal	Reserva de Capital	Utilidad o Pérdida	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	4,363,000.00	0.00	691,694.01	202.59	1,633,608.99	6,688,505.59
<i>Dividendos</i>	0.00	0.00	0.00	0.00	(1,633,608.99)	(1,633,608.99)
<i>Utilidad Neta del Período</i>	0.00	0.00	0.00	0.00	879,202.00	879,202.00
<i>Apropiación de reservas</i>	0.00	0.00	97,689.11	0.00	0.00	97,689.11
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	4,363,000.00	0.00	789,383.12	202.59	879,202.00	6,031,787.71
<i>Dividendos</i>	0.00	0.00	0.00	0.00	(879,202.00)	(879,202.00)
<i>Utilidad Neta del Período</i>	0.00	0.00	0.00	0.00	(77,840.20)	(77,840.20)
<i>Aporte para capitalizar</i>	0.00	75,000.00	0.00	0.00	0.00	75,000.00
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	4,363,000.00	75,000.00	789,383.12	202.59	(77,840.20)	5,149,745.51

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

S.J. JERSEY ECUATORIANO C.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(expresado en dólares)**

	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
<i>Efectivo recibido de clientes</i>	15,039,559	17,192,826
<i>Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros</i>	(13,843,900)	(16,185,852)
<i>Depósitos en garantía</i>	(15,751)	7,406
<i>Seguros</i>	(479)	(3,118)
<i>Impuestos</i>	(130,370)	(108,168)
<i>Gastos Financieros</i>	(441,033)	(379,176)
<i>Otros Ingresos</i>	109,306	123,580
<i>Efectivo neto provisto en actividades de operación</i>	<u>717,332</u>	<u>647,498</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
<i>Aporte Futuras capitalizaciones</i>	75,000	0
<i>Por la Venta de Activos Fijos</i>	22,513	73,209
<i>Por la Compra de Activos Fijos</i>	(980,967)	(671,737)
<i>Efectivo utilizado en actividades de inversión</i>	<u>(883,454)</u>	<u>(598,527)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
<i>Otras cuenta por pagar</i>	128,444	352,949
<i>Dividendos Pagados</i>	(696,040)	(1,528,142)
<i>Obligaciones Bancarias</i>	602,743	1,464,221
<i>Efectivo utilizado en actividades de Financiamiento</i>	<u>35,147</u>	<u>289,028</u>
<i>Aumento Neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo</i>	(130,975)	337,999
<i>Efectivo al Inicio del Año</i>	516,054	178,056
EFFECTIVOS Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>385,080</u>	<u>516,054</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

S.J. JERSEY ECUATORIANO C.A.

CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROVISTOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

	2012	2011
<i>Pérdida / Utilidad del Ejercicio</i>	(77,840)	879,202
<i>Partidas de conciliación entre la utilidad y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación</i>		
<i>Gastos de depreciación y Amortizaciones</i>	813,207	1,520,932
<i>Provisión para cuentas incobrables</i>	0	3,882
<i>Provisión para jubilación patronal</i>	42,978	32,142
<i>Provisión Beneficios Sociales</i>	(1,001)	(19,181)
<i>Desahucio</i>	(5,601)	(41,484)
<i>Provisión 15% participación</i>	14,972	232,527
<i>Provisión Impuesto a la Renta</i>	162,679	340,759
<i>Pérdida en ventas de activos fijos</i>	6,917	0
<i>Utilidad en ventas de activos fijos</i>	(10,906)	0
<i>Reserva Legal</i>	0	97,689
<i>Total</i>	<u>1,023,245</u>	<u>2,167,266</u>
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>		
<i>Cuentas por cobrar</i>	240,834	1,024,741
<i>Empleados-obreros</i>	(4,038)	29,421
<i>Otras cuentas por cobrar</i>	(414,464)	75,447
<i>Anticipos</i>	218,911	(269,708)
<i>Materia prima</i>	444,490	20,012
<i>Productos en proceso</i>	(337,484)	(302,956)
<i>Productos terminados</i>	285,487	(1,421,854)
<i>Repuestos</i>	(82,094)	61,674
<i>Importaciones en tránsito</i>	108,321	(59,948)
<i>Depósitos en garantía</i>	(15,751)	7,406
<i>Seguros</i>	(479)	(3,118)
<i>Proveedores</i>	(105,700)	(442,477)
<i>Impuestos por Pagar</i>	(330,343)	(683,943)
<i>Utilidades por pagar</i>	(235,763)	(433,667)
<i>Total</i>	<u>(228,073)</u>	<u>(2,398,970)</u>
<i>Efectivo neto provisto en actividades de operación</i>	<u>717,332</u>	<u>647,498</u>

S.J. JERSEY ECUATORIANO C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011.

NOTA 1 IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA:

"S. J. JERSEY ECUATORIANO C. A." fue constituida en Ecuador desde febrero de 1982, bajo la modalidad de compañía limitada, posteriormente el 17 de julio de 1988 se realiza un aumento de capital y reforma de estatutos cambiándose a la denominación de compañía anónima, domiciliada en Quito, siendo su objetivo principal la fabricación y comercialización de hilos y telas.

NOTA 2 RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros:

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF de conformidad con la normativa emitida por la Superintendencia de Compañía.

Caja y equivalentes de caja:

Representa el efectivo disponible y saldos en bancos.

Valuación de Inventarios:

Al costo de adquisición o producción que no excede a los valores de mercado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Valuación de Activos Fijos:

Al costo de adquisición. El costo de propiedad, maquinaria y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 para edificios, 10 para instalaciones, muebles-enseres y equipos, 5 para vehículos y maquinaria y 3 para equipos de computación.

Ingresos y Costo por Ventas:

Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería. El costo de ventas se determina por inventario permanente.

Reconocimiento de Costos y Gastos:

Los costos y gastos son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponde a ese período, aunque sus pagos o desembolsos deban realizarse en el ejercicio siguiente.

S.J. JERSEY ECUATORIANO C.A.

Provisiones para Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta:

Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de trabajadores y del 23%, por impuesto a la renta. Estas provisiones son registradas en los resultados del año.

Provisión para Jubilación Patronal:

Se lleva a resultados, en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por un profesional independiente.

NOTA 3 CLIENTES

	DICIEMBRE - 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
CARTERA VENCIDA		
Cartera Vencida	170,606.57	95,806.48
Cartera Incobrable	13,620.23	13,945.04
Cartera en Juicio	<u>22,586.30</u>	<u>33,038.62</u>
Total Vencido	<u>206,813.10</u>	<u>142,790.14</u>
CARTERA POR VENCER		
Por vencer en 30 días	1,351,793.36	1,741,271.74
Por vencer en 60 días	1,442,595.62	1,404,940.72
Por vencer en 90 días	<u>893,303.09</u>	<u>846,336.90</u>
Total Por Vencer	<u>3,687,692.07</u>	<u>3,992,549.36</u>
Total Vencimiento Corriente	<u><u>3,894,505.17</u></u>	<u><u>4,135,339.50</u></u>

El movimiento de la provisión para cuentas dudosas fue como sigue:

	DICIEMBRE - 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	(73,871.82)	(69,989.73)
Provisión del año	<u>0.00</u>	<u>(3,882.09)</u>
Saldo al final del año	<u>(73,871.82)</u>	<u>(73,871.82)</u>
Total Clientes	<u><u>3,820,633.35</u></u>	<u><u>4,061,467.68</u></u>

S.J. JERSEY ECUATORIANO C.A.

NOTA 4 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	DICIEMBRE - 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Préstamos Personal	38,244.65	34,206.82
Depósitos en garantía	35,384.84	19,633.64
Crédito Tributario	170,091.02	239,051.76
Varios	<u>639,306.42</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>883,026.93</u>	<u>292,892.22</u>

NOTA 5 INVENTARIOS

	DICIEMBRE - 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Materia Prima	767,594.94	1,212,085.13
Productos en Proceso	1,016,116.91	678,632.74
Productos Terminados	1,677,444.66	1,962,931.53
Repuestos	<u>253,292.62</u>	<u>171,198.96</u>
	3,714,449.13	4,024,848.36
Importaciones en Tránsito	<u>24,020.94</u>	<u>132,341.45</u>
Total	<u>3,738,470.07</u>	<u>4,157,189.81</u>

NOTA 6 GASTOS ANTICIPADOS

	DICIEMBRE - 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Seguros	<u>94,728.92</u>	<u>94,249.74</u>
Total	<u>94,728.92</u>	<u>94,249.74</u>

S.J. JERSEY ECUATORIANO C.A.

NOTA 7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

	DICIEMBRE - 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
NO DEPRECIABLES		
Terrenos	84,321.97	84,321.97
Obras de Arte	<u>210,301.99</u>	<u>0.00</u>
DEPRECIABLES		
Edificios	1,668,582.54	1,712,341.94
Maquinaria	10,087,278.39	9,134,386.68
Vehículos	283,422.30	201,500.16
Muebles y Enseres	347,639.03	426,530.47
Equipos de Laboratorio	258,327.97	76,280.09
Equipos y Accesorios	613,140.96	598,321.69
Equipos de Oficina	68,257.33	62,409.51
Equipos de Computación	671,238.55	620,200.49
Software	916,170.02	806,402.64
Instalaciones	<u>547,864.70</u>	<u>547,864.70</u>
	15,461,921.79	14,186,238.37
Depreciación Acumulada	<u>(11,165,489.30)</u>	<u>(9,840,345.63)</u>
Total Activo Depreciable	<u>4,296,432.49</u>	<u>4,345,892.74</u>
Total	<u>4,591,056.45</u>	<u>4,430,214.71</u>

El movimiento de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	DICIEMBRE - 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	4,430,214.71	5,352,619.77
Adquisiciones	980,966.47	671,736.79
Bajas	(6,917.70)	(73,209.39)
Depreciación el año	<u>(813,207.03)</u>	<u>(1,520,932.46)</u>
Saldos netos al fin del año	<u>4,591,056.45</u>	<u>4,430,214.71</u>

S.J. JERSEY ECUATORIANO C.A.

NOTA 8 PROVEEDORES

	DICIEMBRE - 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores del Exterior	1,483,289.07	1,384,049.76
Proveedores Nacionales	<u>771,457.58</u>	<u>976,396.30</u>
Total	<u>2,254,746.65</u>	<u>2,360,446.06</u>

NOTA 9 OBLIGACIONES POR PAGAR

	DICIEMBRE - 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
IMPUESTOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
Impuesto al Valor Agregado	216,981.34	174,844.01
Impuesto Retenido en la Fuente	33,421.49	38,441.92
Impuesto a la Renta por Pagar	0.00	37,293.67
Dividendos por Pagar	695,047.33	511,885.37
Otras Cuentas por Pagar	<u>28,392.74</u>	<u>408,184.34</u>
Total:	<u>973,842.90</u>	<u>1,170,649.31</u>

OBLIGACIONES SOCIALES PARA TRABAJADORES

Provisión Beneficios Sociales	90,209.00	91,210.02
Utilidades por Pagar	<u>14,971.53</u>	<u>232,526.56</u>
Total:	<u>105,180.53</u>	<u>323,736.58</u>

OBLIGACIONES BANCARIAS (CORTO PLAZO)

Bancos Nacionales	<u>2,128,878.49</u>	<u>852,015.66</u>
	<u>2,128,878.49</u>	<u>852,015.66</u>
Total Obligaciones por Pagar	<u>3,207,901.92</u>	<u>2,346,401.55</u>

S.J. JERSEY ECUATORIANO C.A.

NOTA 10 PASIVO NO CORRIENTE

	DICIEMBRE - 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Jubilación Patronal	613,718.78	570,740.76
Provisión por Desahucio	15,192.11	20,793.03
Bancos Nacionales	711,831.03	1,385,950.43
Otras Cuentas por Pagar	<u>1,780,294.31</u>	<u>1,275,294.31</u>
Total	<u>3,121,036.23</u>	<u>3,252,778.53</u>

JUBILACIÓN:

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS. A diciembre 31 del 2012 y 2011 la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método prospectivo.

DESAHUCIO:

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía registró una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio preparado por un profesional independiente.

NOTA 11 PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de su ganancia antes del impuesto a la renta.

	DICIEMBRE - 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	232,526.56	433,667.71
Provisión del año	14,971.53	232,526.56
Pagos efectuados	<u>(232,526.56)</u>	<u>(433,667.71)</u>
Saldo al final del año	<u>14,971.53</u>	<u>232,526.56</u>

S.J. JERSEY ECUATORIANO C.A.

NOTA 12 IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 23%. La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	DICIEMBRE - 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y		
Participación trabajadores	99,810.19	1,550,177.05
15% Participación a trabajadores	(14,971.53)	(232,526.56)
Gastos no deducibles	43,755.34	102,180.27
Utilidad Gravable	<u>128,594.00</u>	<u>1,419,830.76</u>
Impuesto a la renta causado	29,576.62	340,759.38
Anticipo mínimo	162,678.86	171,059.44
Anticipos pagados en el año	(71,141.54)	(81,614.76)
Retenciones en la fuente del año	(94,780.43)	(91,537.31)
Impuesto a la Salida de Divisas	<u>(166,847.91)</u>	<u>(130,313.64)</u>
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	0.00	37,293.67
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	<u>(170,091.02)</u>	<u>0.00</u>

Situación Fiscal:

Al 31 de diciembre del 2012, ha caducado el derecho de determinación de las obligaciones impositivas por parte de las autoridades tributarias hasta el año 2008, inclusive.

NOTA 13 CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de "S.J. JERSEY ECUATORIANO C.A." a diciembre 31 del 2012 es de \$ 4,363,000.00 en acciones suscritas y autorizadas al valor nominal de \$ 1,000.00 cada una.

NOTA 14 LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

La compañía ha observado y cumplido con todas las leyes y reformas vigentes para el año 2012.

NOTA 15 EVENTOS SUBSECUENTES

La empresa no tiene ningún litigio ni juicios laborales, y entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de este informe (15 de marzo del 2013) no se han producido eventos que en la opinión de la administración, pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros.