

COMERCIAL MARLUZ S. A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

ÍNDICE:

Informe de los Auditores Independientes.

Estados de Situación Financiera.

Estado de Resultados Integrales.

Estado de Cambio del Patrimonio.

Estado de Flujo de Efectivo Método Directo.

Notas a los Estados Financieros.

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.
BOYACA 1205 Y 9 DE OCTUBRE
TELEFONO: 327-950 - FAX 323-251
P.O. BOX 09-01-0919
E MAIL: climones@pika.com.ec
GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

COMERCIAL MARLUZ S. A.

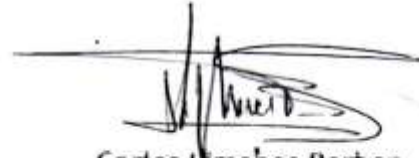
1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **COMERCIAL MARLUZ S. A.**, al 31 de diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo método directo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas; de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados de situación financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMERCIAL MARLUZ S. A.**, al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, el cambio del patrimonio y los flujos de efectivos método directo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.
BOYACA 1205 Y 9 DE OCTUBRE
TELEFONO: 327-950 - FAX 323-251
P.O. BOX 09-01-0919
E MAIL: climones@pika.com.ec
GUAYAQUIL - ECUADOR

4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2012 de **COMERCIAL MARLUZ S. A.**, requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.


No. de Registro de la
Superintendencia de
Compañías: 227


Raúl Borbor Torres
Licencia Profesional
FNC. 10.981


Carlos Limohes Borbor
Licencia Profesional
RNC. 2790

15 de Abril del 2013

COMERCIAL MARLUZ S. A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

		(Expresado en dólares)	
ACTIVOS			
	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y bancos	C	52,947.78	28,477.82
Cuentas por cobrar	D	371,658.19	295,480.88
Inventarios	E	1863,448.26	1982,991.20
Gastos pagados por anticipado		9,340.29	9,340.29
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2297,394.52	2316,290.19
PROPIEDADES Y EQUIPOS:			
Instalaciones		65,036.01	65,036.01
Equipos de oficina		8,816.90	8,456.90
Equipos de computación		103,694.59	19,960.75
Muebles y Enseres		24,547.63	102,434.59
		202,095.13	195,888.25
Menos - Depreciación acumulada		(185,193.08)	(179,553.47)
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS	F	16,902.05	16,334.78
CARGOS DIFERIDOS	G	1,352.11	1,814.61
TOTAL		2315,648.68	2334,439.58

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	H	5,925.01	-
Cuentas pagar	I	441,248.66	280,687.93
Porción corrientes de la deuda a largo plazo		-	37,254.35
Pasivos acumulados	J	29,406.83	17,609.02
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		476,580.50	335,551.30
DEUDA A LARGO PLAZO		-	3,179.23
CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS	K	1716,907.04	1716,907.04
TOTAL PASIVOS		2193,487.54	2055,637.57
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	M	100,000.00	100,000.00
Aporte para futura capitalización		-	-
Reserva de capital		418,843.95	418,843.95
Utilidades apropiadas		648.33	648.33
Resultados acumulados aplicación NIIF		(144,662.49)	-
Déficit acumulado		(252,668.65)	(240,690.27)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		122,161.14	278,802.01
TOTAL		2315,648.68	2334,439.58

Ver notas a los estados financieros

COMERCIALMARLUZ S. A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

	(Expresado en dólares)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS	904,365.21	1137,855.78
COSTO DE VENTA	(547,293.22)	(689,164.67)
Utilidad bruta	357,071.99	448,691.11
GASTOS OPERACIONALES:		
Gastos de Ventas	(189,592.30)	(245,046.16)
Gastos Administrativos	(147,457.51)	(124,599.68)
Gastos de Planta	(3,996.77)	(3,069.60)
Utilidad en operaciones	16,025.41	75,975.67
OTROS (EGRESOS) INGRESOS	(26,368.06)	(62,391.25)
Utilidad (perdida) antes de la provisión de la participación de trabajadores	(10,342.65)	13,584.42
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	-	(2,037.66)
Utilidad (pérdida) antes de la provisión del impuesto a la renta	(10,342.65)	11,546.76
IMPUESTO A LA RENTA	0.00	(2,771.22)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(10,342.65)	8,775.54

Ver notas a los estados financieros

COMERCIAL MARLUZ S.A.

**ESTADO DE CAMBIO EN EL
PATRIMONIO**

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

	Capital Social	Reserva de Capital	Utilidades apropiadas		TOTAL	Resultados acumulados aplicación NIIF	(Déficit) Acumulado
			Reserva				
			Legal	Facultativa			
Saldos al 31 de diciembre del 2011	100,000.00	418,843.95	418.73	229.60	648.33	-	(240,690.27)
Transacciones del año:							
Transferencias	-	-	-	-	-	-	(1,635.73)
Ajuste por Aplicación NIIF:							
Inventarios	-	-	-	-	-	(144,662.49)	-
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(10,342.65)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	100,000.00	418,843.95	418.73	229.60	648.33	(144,662.49)	(252,668.65)

Ver notas a los estados financieros

COMERCIAL M,ARLUZ S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO METODO

DIRECTO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

	(Expresado en dólares)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Flujos de Efectivo por las actividades de operación</u>		
Efectivo recibido de clientes	805,878.42	1183,751.99
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros gastos	<u>(772,022.36)</u>	<u>(1180,106.58)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>33,856.06</u>	<u>3,645.41</u>
 <u>Flujos de Efectivo por las actividades de Inversión</u>		
Compras de activos fijos, neto de bajas y/o ventas	<u>(6,206.88)</u>	<u>(2,788.57)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>(6,206.88)</u>	<u>(2,788.57)</u>
 <u>Flujos de Efectivo por las actividades de financiamiento</u>		
Cuentas por pagar a largo plazo	<u>(3,179.33)</u>	<u>15,075.59</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de financiamiento	<u>(3,179.33)</u>	<u>15,075.59</u>
 Aumento (Disminución) neto del efectivo	24,469.85	15,932.43
 Más efectivo al inicio del período	28,477.84	12,545.41
 Efectivo al final del período	<u>52,947.69</u>	<u>28,477.84</u>

Ver notas a los estados financieros

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO
DEL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

(Expresado en dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	<u>(10,342.65)</u>	<u>8,775.54</u>
<u>Más:</u>		
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Amortizaciones	5,222.96	11,702.39
Depreciaciones	5,639.61	18,805.21
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	-	4,808.88
	<u>10,862.57</u>	<u>35,316.48</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Cuentas por Cobrar	(98,486.79)	45,896.21
Inventarios	(14,891.73)	187,451.39
Pagados anticipados	-	1,753.49
Cargos diferidos	5,685.46	17,663.79
Sobregiro bancario	-	-
Obligaciones bancarias	5,925.01	(78,590.06)
Cuentas por pagar	160,560.73	(252,091.01)
Porción corriente de la deuda a largo plazo	(37,254.35)	37,254.35
Pasivos acumulados	11,797.80	215.23
	<u>33,336.13</u>	<u>(40,446.61)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>33,856.05</u>	<u>3,645.41</u>

Ver notas a los estados financieros

COMERCIAL MARLUZ S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La compañía COMERCIAL MARLUZ S. A., se constituyó en 1972, con el objeto principal de comercializar y distribuir artículos varios.

En 1984, la JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA de Accionistas resolvió por unanimidad transformarla en una Compañía de Responsabilidad Limitada con la denominación social de COMERCIAL MARLUZ Cía. Ltda., esto es conservando el nombre anterior; en 1994 se resuelve cambiar la denominación social a COMERCIAL MARLUZ S. A., sin modificar los estatutos sociales y el objeto social.

NOTA B.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías. A partir del 1 de abril del 2000, los registros contables son llevados en Dólares de los E.U.A.

ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA “NIIF”.- La Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año y amparado en el artículo 294 de la Ley de Compañías, adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009; Que mediante Resolución No. ADM 08199 de 3 de julio del 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, el Superintendente de Compañías ratificó el cumplimiento de la Resolución No. 06.Q.ICL.004 de 21 de agosto del 2006.

Que, mediante Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre del 2008, el superintendente de compañías estableció el cronograma de aplicación de las Normas internacionales de Información Financiera “NIIF” por parte de las Compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de compañías, determinando tres grupos; Que, en el numeral 3 del Art. Primero de la resolución citada en el considerando anterior, se señala que el tercer grupo de compañías no consideradas en los dos grupos anteriores, aplicaran NIIF a partir del 1 de enero del 2012; Que, el Consejo de Normas internacionales de Contabilidad (IASB), en julio del 2009 emitió la Norma Internacional de Información financiera para Pequeñas y Medianas Entidades

(NIIF para PYMES), cuya versión en español se editó en septiembre del mismo año; Que, las decisiones sobre a qué entidades se les requiere o permite utilizar las NIIF emitidas por el IASB recaen en las autoridades legislativas y reguladores y en los emisores de normas de cada jurisdicción de aplicación de las Normas para PYMES; Que, con resolución N° SC-INPA-UA-G-10-005 del 5 de noviembre del 2010, publicada en el Registro Oficial N° 335 del 7 de diciembre del 2010, la Superintendencia de Compañías acogió la clasificación de PYMES, en concordancia con la normativa implantada por la Comunidad Andina en su resolución 1260; En ejercicio de las atribuciones conferidas por la ley, resolvió:

ARTICULO PRIMERO.- Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

Las compañías con:

- a) Activos totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DOLARES;
- b) Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales a CINCO MILLONES DE DOLARES ;y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición y, “Aplicaran la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012.

Se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto **COMERCIAL MARLUZ S.A.** elaboró y presentó sus estados financieros comparativos con observaciones a la Normas internacionales de información Financiera para pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2012”

INVENTARIOS.- Los inventarios de mercadería y de productos en proceso se registran al costo de importación y compra locales, el cual no excede el valor de realización.

Los inventarios en tránsito se registran al costo específico según factura, más los gastos de nacionalización incurridos.

El costo se determina sobre la base del costo promedio.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.- Las propiedades y equipos se muestran al costo de conformidad con las disposiciones legales, menos la correspondiente depreciación acumulada.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales, usando el método de la línea recta de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas:

ACTIVOS	AÑOS
Instalaciones	10
Equipos de oficina	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de computación	3

RESERVA DE CAPITAL.- El saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en caso de liquidación de la compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA.- Las provisiones para la participación de los trabajadores en las utilidades y para el impuesto a la renta de la empresa son registradas con cargos a los resultados del ejercicio en que se devengan.

NOTA C.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la cuenta caja y bancos consistía en:

Caja:		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Chica Quito	US\$	-	117,17
Chica Guayaquil		385.82	470,60
Bancos:			
Del Pacifico C. A.		12.578,77	9.448,78
Produbanco C. A.		39.983,19	18.146,65
Territorial		-	82,62
Transferencias		-	212,00
	US\$	<u>52.947,78</u>	<u>28.477,82</u>

Incluye los depósitos a la vista mantenidos en instituciones bancarias.

Estos rubros son registrados a su valor razonable el mismo que es muy aproximado a su valor nominal. Las partidas conciliatorias significativas son expuestas en las notas a los estados financieros.

NOTA D.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar consistían en:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar:			
Cientes	US\$	280.869,87	228.015,16

Cheques protestados	-	-
Pagares de clientes	-	-
Menos - provisión para reserva incobrables	(16.512,19)	(16.405,06)
	<u>264.357,68</u>	<u>211.502,97</u>
Anticipos a proveedores locales	902,92	4.440,05
Crédito tributario por : (1)		
Anticipo de impuesto a la renta	11.356,55	12.604,10
Impuesto al valor agregado	12.604,10	22.678,93
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	34.042,33	11.962,47
	<u>68.125,12</u>	<u>39.694,39</u>
Otras	38.272,47	39.843,47
	<u>38.272,47</u>	<u>39.843,47</u>
	US\$ <u>371.658,19</u>	<u>295.480,88</u>

Durante el año 2012 y 2011, el movimiento de Reserva para Cuentas Incobrables fue el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al 01 de enero	US\$	(16.512,19)	(16.405,06)
Ajuste del periodo		-	(107,13)
Más - Provisión del año		-	-
Saldo al 31 de diciembre	US\$	<u>(16.512,19)</u>	<u>(16.512,19)</u>

- (1) Corresponde al crédito tributario por lo años 2012 Y 2011 originados por impuesto al valor agregado, retenciones en la fuente del impuesto a la renta y anticipos de impuesto a la renta representando valores por recuperar en un plazo no mayor de tres años a partir de la fecha de origen.

NOTA E.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 los inventarios consistían en:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Inventario de mercaderías (2)	US\$	1.861.788,77	1.974.556,00
Productos en proceso		1.659,49	4.259,70
Importaciones en tránsito		-	4.175,50

US\$	<u>1.863.448,26</u>	<u>1.982.991,20</u>
------	---------------------	---------------------

- (2) Representa mercaderías disponibles para la venta, estos valores son de libre disponibilidad a mediano plazo, los cuales gozan de gran liquidez o son de fácil conversión a efectivo.

NOTA F.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento de las cuentas de Propiedades y equipos durante el año 2012, se detalla a continuación:

	<u>Saldos al 31 de Diciembre del 2011</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Saldos al 31 de Diciembre del 2012</u>
Instalaciones	65.036,01	-	-	65.036,01
Equipos de oficina	8.456,90	360,00	-	8.816,90
Muebles y Enseres	19.960,75	4.586,88	-	24.547,63
Equipos de computación	102.434,59	1.260,00	-	103.694,59
	195.888,25	6.206,88	-	202.095,13
Depreciación acumulada	(179.553,47)	(5.639,61)	-	(185.193,08)
Total Propiedades y Equipos	<u>16.334,78</u>	<u>567,27</u>	<u>-</u>	<u>16.902,05</u>

Las principales adiciones registradas durante el período 2012 corresponden a:
MONITOR LCD 17" MARCA WID STREET

El gasto por depreciación del costo histórico y la parte proporcional de los activos depreciables fue reconocido como parte del resultado del periodo contable 2012 y 2011 en un valor de US\$5.639,61 y US\$18.805,21.

NOTA G.- CARGOS DIFERIDOS

El movimiento de las cuentas de cargos diferidos durante el año 2012 y 2011, se detalla a continuación:

	<u>Saldos al 31 de Diciembre del 2011</u>	<u>Adquisiciones</u>	<u>Amortización</u>	<u>Saldos al 31 de Diciembre del 2012</u>
Seguros	<u>1.814,61</u>	<u>5.408,43</u>	<u>(5.870,93)</u>	<u>1.352,11</u>

En Abril del 2012 la compañía renovó con la aseguradora **AIG Metropolitana Cía. De Seguros y Reaseguros S. A.**, la póliza No. 7219 que ampara los activos fijos, inventarios (flotantes) y valores, considerando los riegos en el ramo de incendio, robo, fidelidad y riesgo total, hasta Febrero del 2013.

El gasto por amortización de la prima anterior y de la renovación en su parte proporcional fue reconocido como parte del resultado por el año 2012 y 2011 en un valor de US\$ 5.870,93 y 11.702,39.

NOTA H.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las obligaciones bancarias consistía en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Banco Produbaco C. A.</u>		
Operaciones con una tasa de interés del 9.89%, con vencimiento hasta Oct., 15 del 2012	-	78.590,06
Operaciones con una tasa de interés del 9.89%, con vencimiento hasta Feb., 13 del 2013	5.925,01	-
US\$	<u>5.925,01</u>	<u>78.590,06</u>

NOTA I.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 Y 2011, las cuentas por pagar consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores: Locales	US\$ 9.803,80	43.524,24
Exterior	99.086,00	64.026,78
	<u>108.889,80</u>	<u>107.551,02</u>
Nominas	-	791,79
Comisiones por pagar	2.528,93	2.188,96
Cuentas por pagar al IESS	8.744,16	2.819,89
Impuestos por pagar:		
Impuesto a la renta compañía	3.555,93	2.771,22
Impuesto al valor agregado	30.169,71	17.631,80
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	2.362,50	-
Retenciones del IVA	<u>6.663,84</u>	<u>-</u>

	42.751,92	20.403,02
Anticipos de clientes	6.006,98	1.687,01
Otras	272.326,87	145.246,24
US\$	<u>441.248,66</u>	<u>280.687,93</u>

NOTA J.- PASIVOS ACUMULADOS

El siguiente es el detalle del movimiento durante el año y los saldos al 31 de diciembre del 2012 y 2011 en las cuentas de pasivos acumulados:

	Saldos al 31 de Diciembre del 2011	Provisiones	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al 31 de Diciembre del 2012
Beneficios sociales	15.571,35	61.816,76	(48.088,22)	29.299,89
Participación de trabajadores	2.037,67	106,94	(2.037,67)	106,94
US\$	<u>17.609,02</u>	<u>61.923,70</u>	<u>(50.125,89)</u>	<u>29.406,83</u>

NOTA K.- CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Está cuenta representa entregas de accionistas para capital de trabajo, mismas que no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

NOTA L.- IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables por el año 2012 Y 2011, Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% y 24% respectivamente sobre las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La Compañía por el 2012 y 2011 utilizó la tasa del 23% y 24% para calcular su impuesto a la renta a pagar.

El Servicio de Rentas Internas, con el propósito de mejorar las recaudaciones tributarias en el país, a través de resoluciones publicadas en diversos Registros Oficiales, ha expedido las normas reglamentarias para lograr dicho objetivo, pudiendo existir alguna interpretación, que ocasione que la Compañía tenga que realizar provisión alguna.

NOTA M.- CAPITAL SOCIAL

El Capital social al 31 de Diciembre del 2012, representa 100.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una, con la siguiente nómina:

	Número de acciones	% participación
Inversiones Four Sister S. A.	50.000	50
Inversiones Ecuapan S. A.	50.000	50
	100.000	100

NOTA N.- RESERVAS LEGAL Y FACULTATIVA

La ley requiere que cada compañía anónima transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

NOTA Ñ.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de estos estados financieros (15 de Abril del 2013) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.