



EXPORTADORA FAIRA S.A

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012.

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

EXPORTADORA FAIRA S.A

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5
Estados de Resultados	6
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estado de Flujo de efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 18

Abreviaturas usadas:

- US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América
- NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

A los Socios y Junta de Directores de:

EXPORTADORA FAFRA S.A.

1. Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan de **EXPORTADORA FAFRA S.A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera 31 de diciembre del 2012, y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA**. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las **NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA Y ASEGURAMIENTO**. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.



5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

7. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FAFRA S.A.**, al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad.

Guayaquil, 30 de Abril del 2013

Campos & Asociados
CAMPOS & ASOCIADOS CIA LTDA
SC-RNAB-2 No. 527

Econ. MBA Xavier Fernando Campos
Socio Principal
Registro No. 2481

EXPORTADORA FAFRA S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012.
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

ACTIVOS				
Activo Corriente				
Efectivo y Equivalente al efectivo	1 y 2	274,582,84	18,224,82	2012
Cuentas por cobrar	3	14,985,70	79,940,99	2011
Inventarios	4	42,412,40	160,222,98	
Pagos Anticipados	5	13,239,20	48,265,35	
Total Activo Corriente		345,220,14	306,654,14	
Propiedad, Planta y Equipo	6	1,133,519,20	1,164,772,37	
Animales Vivos en Crecimiento	7	48,619,68	0,00	
Total Activo No Corriente		1,182,138,88	1,164,772,37	
TOTAL ACTIVOS		1,527,359,02	1,471,426,51	
PASIVOS				
Pasivo Corriente				
Cuentas por pagar	8	310,599,40	132,431,72	
Impuestos por pagar	9	765,07	643,39	
Seguro Social por Pagar	10	1,764,64	0,00	
Obligaciones emitidas a corto plazo	11	2,390,31	1,483,20	
Participacion de trabajadores	12	2,464,52	0,00	
Beneficios de Ley	13	4,421,68	0,00	
Provisiones	14	703,62	8,866,91	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		323,109,24	143,425,22	
Pasivos a Largo Plazo				
Cuentas por pagar L.P.	15	0,00	645,325,25	
Provisiones para Subseccion Patronal	16	133,324	0,00	
Provisiones para Desahucio	17	797,92	0,00	
Otras Provisiones	18	0,00	4,559,75	
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		931,16	649,885,00	
TOTAL PASIVOS		324,040,40	793,310,22	
PATRIMONIO				
Capital Social	19	52,000,00	52,000,00	
Aportes a Capital Futuro		541,341,73	0,00	
Reservas: Legal y Facultativa		837,69	837,69	
Otras Reservas		0,00	694,445,55	
Resultados Acumulados		150,602,87	8,514,35	
Resultados Acumulados NIIF		444,570,74	0,00	
Perdida del Ejercicio anterior		0,00	0,00	
Utilidad del Ejercicio actual		13,965,59	0,00	
Perdida del Ejercicio Actual		0,00	-77,681,30	
TOTAL PATRIMONIO		1,203,318,62	678,116,29	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		1,527,359,02	1,471,426,51	

EXPORTADORA FAJRA S.A
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	2012	2011
INGRESOS ORDINARIOS	625,061.48	506,124.78
	US \$	
COSTO DE VENTAS		
INVENTARIO INICIAL	0.00	0.00
COMPRAS LOCALES	433,744.14	243,924.46
COMPRAS IMPORTACIONES	0.00	0.00
(-) INVENTARIO FINAL	-32,956.91	0.00
MATERIALES UTILIZADOS	400,787.23	243,924.46
(+) MANO DE OBRA DIRECTA	46,054.76	0.00
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	125,147.01	0.00
DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	0.00	0.00
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	8,218.32	0.00
SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	53,852.09	0.00
OTROS COSTOS DE PRODUCCION	63,076.60	0.00
TOTAL DE COSTOS DE PRODUCCION	571,989.00	243,924.46
UTILIDAD BRUTA	53,072.48	262,200.32
OTROS INGRESOS	0.00	246.04
TOTAL INGRESOS	53,072.48	262,446.36
EGRESOS		
GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACION	36,642.37	339,405.31
GASTOS POR DEPRECIACION	0.00	0.00
GASTOS POR AMORTIZACIONES	0.00	0.00
INTERESES FINANCIEROS	0.00	722.35
TOTAL EGRESOS	36,642.37	340,127.66
UTILIDAD DEL PERIODO	16,430.11	-77,681.30
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	2,464.52	0.00
IMPUESTO A LA RENTA	0.00	0.00
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	13,965.59	-77,681.30
OTRO RESULTADO INTEGRAL	0.00	0.00
GANANCIA POR REVAL. PROP. DE INVERSION	0.00	0.00
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO	13,965.59	-77,681.30

El presente Estado Financiero ha sido elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Informacion Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), normas de aplicacion obligatoria en el Ecuador desde el 01 de Enero del 2010 para las compañías inscritas en Mercado de Valores.

EXPORTADORA PAFRA SA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES CAPITAL FUTURO	RESERVA LEGAL	RESERV. FACULTATIVA	RESERVA SDE CAPITAL	RESERV. REVAL.PROP/INV.	RESULT. ACUM.NII F	UTILIDA D. ACUMUL. ADAS	PERDIDA D DEL EJERCICIO	UT. NETA DEL EJERCICIO	PATRIMONIO TOTAL
Saldo al 01/enero/2011											
Descto. Unid. Acum. 2011 a Reservas L y F											
Reserva por Revaluación de Prop. de Inversión											
Aportes por implementación a NITF		66,666.00					444,570.74		219,760.82		
Unidad Neta del Ejercicio actual											
Saldo al 01/enero/2012	52,000.00	66,666.00	837.69	0.00	474,675.73	0.00	444,570.74	8,514.35	142,088.52	0.00	1,389,353.63
Transf. Unidad Ejerc. 2011											
Reversión AFC por compensac. deuda Banari LLC											0.00
Ajcs. Reserva por Revaluación de Prop. de Inversión											0.00
Absorción Saldo deudor Implement NITF											0.00
AFC por capitalización de Reserva de Capital											0.00
Unidad Neta del Ejercicio actual		474,675.73			-474,675.73						13,965.59
Saldo al 31/Diciembre/2012	52,000.00	541,341.73	837.69	0.00	0.00	0.00	444,570.74	8,514.35	142,088.52	13,965.59	1,203,318.62

El presente Estado Financiero ha sido elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), normas de aplicación obligatoria en el Ecuador desde el 01 de Enero del 2010 para las compañías inscritas en Mercado de Valores.

EXPORTADORA FAPRA SA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012.
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	2012	2011
Flujo de efectivo en las actividades de operación	13.965,59	-77.681,30
Unidad Neta del periodo		
(-) Ajustes para conciliar la Unidad Neta		
Depreciaciones del periodo	0,00	39.932,89
Amortizaciones del periodo	0,00	0,00
Variedades en el Activo		
Aumento/Disminución en Cuentas por Cobrar	64.955,29	-37.748,41
Aumento/Disminución en Inventario	117.810,58	-58.301,28
Aumento/Disminución en Anticipos a Proveedores	35.026,15	-18.051,14
Aumento/Disminución en Otros Pagos Anticipados	178.167,68	-104.519,33
Aumento/Disminución en el Activo Diferido (Intereses)	0,00	0,00
Aumento/Disminución en las Cuentas por Cobrar de L.P	0,00	0,00
Variedades en el Pasivo		
Aumento/Disminución en Cuentas por Pagar	0,00	106.685,70
Aumento/Disminución en Documentos por Pagar	0,00	0,00
Aumento/Disminución en Impuestos por Pagar	-5.369,86	-5.841,20
Aumento/Disminución en 15% Unidades por pagar	6.886,20	0,00
Disminución en Documentos por Pagar de L.P	0,00	-1.407,94
Efectivo Neto (usado) provisto en Actividades de Operación	411.441,63	-119.183,60
Flujo de efectivo en las actividades de Inversión		
Disminución por Venta de Propiedades de Inversión	0,00	0,00
Aumento por adquisición de P.P.E. y Activos Intangibles	0,00	0,00
Disminución por Venta de Propiedad, Planta y Equipo	-17.366,51	-35.105,85
Aumento/Disminución en Acciones y Participaciones	0,00	0,00
Efectivo Neto (usado) provisto en Actividades de Inversión	-17.366,51	-35.105,85
Flujo de efectivo en las actividades de Financiamiento		
Aumento/Disminución en Obligaciones Bancarias	0,00	56.560,90
Aumento/Disminución en Obligaciones con Inversionistas	0,00	0,00
Efectivo Neto (usado) provisto en Actividades de Financiamiento	0,00	56.560,90
Aumento / Disminución neta de efectivo	256.358,02	-97.728,56
(+) Saldo Inicial de Efectivo y Equivalentes	18.224,82	115.953,38
Saldo Final de Efectivo y Equivalentes	274.582,84	18.224,82

El presente Estado Financiero ha sido elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), normas de aplicación obligatoria en el Ecuador desde el 01 de Enero del 2010 para las compañías inscritas en Mercado de Valores.

EXPORTADORA FAFBA S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012.

(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. - OPERACIONES.

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 13 de Marzo de 1978 y su principal actividad es dedicarse al cultivo, producción, comercialización interna y exportación de camarones.

El plazo de duración de la compañía será de cincuenta años, siendo su domicilio principal la ciudad de Guayaquil.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros -

Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA**, aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 4 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre 4, 2006, dispuso que las NIIF sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir de enero 1 del año 2009. Posteriormente la Superintendencia de Compañías a pedido del Gobierno Nacional decide ampliar el plazo de aplicación de las NIIF por lo que mediante Resolución N° 08.G.DSC del 20 de noviembre del 2009 establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF por parte de las compañías sujetas a su control y vigilancia.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

(Continuación)

1) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

2) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000,000.00 al 31 de diciembre del 2007, las compañías Holding o tenedoras de acciones, las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público, las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

3) Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA. requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

b) Efectivo y equivalente de efectivo -

Incluye depósitos en bancos locales y del exterior.

c) Inversiones temporales -

Se registran al valor de los depósitos y los intereses se registran cuando se perciben. Son incluidas en el flujo de efectivo por considerarse de alta liquidez inmediatamente convertibles en efectivo.

d) Documentos y cuentas por cobrar -

Los documentos y cuentas por cobrar a clientes están registrados al valor de venta de mercadería, menos los cobros realizados, además, incluye otras cuentas por cobrar, de acuerdo a los Ingresos de la Compañía.

Propiedades, planta y equipos

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

El valor de las propiedades, planta y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a los resultados del año, utilizando el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada del activo.

e) Reconocimiento de ingresos

La Compañía reconoce ingresos por Venta de Mercaderías.

f) Intereses pagados.

Están registrados bajo el método del devengado.

g) Uso de estimaciones.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración de la Institución efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Institución de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

NOTA 5. PAGOS ANTICIPADOS

	DIC.2012	DIC.2011
Credito Tributario I. Renta	6.250,62	22.528,14
Credito Tributario IVA	6.988,58	25.737,21
TOTAL DE PAGOS ANTICIPADOS	13.239,20	48.265,35

NOTA 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

VALOR LIBROS. INICIAL	ADICIONES	BAJAS	TOTAL P.F.E. NIIF
608.000,00			608.000,00
1.301.958,65			1.301.958,65
10.235,43			10.235,43
0,00			0,00
26.810,14			26.810,14
220.519,13			220.519,13
5.030,19			5.030,19
24.218,41			24.218,41
2.196.771,95	0,00	0,00	2.196.771,95

DEPRECIACION

-1.031.999,58

-1.063.252,75

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO

1.164.772,37

1.133.519,20

NOTA 7. ACTIVO BIOLÓGICOS

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, la cuenta por pagar es como sigue:

	DIC.2012	DIC.2011
Animales Vivos en crecimiento	48.619,68	0,00
Total de Activos Biológicos	48.619,68	0,00

NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, la cuenta por pagar es como sigue:

Participaciones de utilidades 15%		
DIC.2012	2.464,52	DIC.2011
	2.464,52	0,00
TOTAL PARTICIPACIONES A TRABAJ.		0,00

NOTA 12. PARTICIPACIONES DE TRABAJADORES

Otras obligaciones por pagar		
DIC.2012	2.390,31	DIC.2011
	2.390,31	1.483,20
TOTAL DE OTRAS OBLIGACIONES A C/P		1.483,20

El detalle de Otras obligaciones a acorto plazo al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

NOTA 11. OBLIGACIONES EMITIDAS A CORTO PLAZO

IESS		
DIC.2012	1.764,64	DIC.2011
	1.764,64	0,00
TOTAL DE SEGUROS POR PAGAR		0,00

El detalle de Seguros por Pagar al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

NOTA 10. SEGURO SOCIAL PAGAR

Impuesto a la Renta por pagar		
DIC.2012	0,00	DIC.2011
	643,39	
Retención en la Fuente		
DIC.2012	708,57	DIC.2011
	747,25	
Retención Fuente del IVA		
DIC.2012	56,50	DIC.2011
	46,19	
TOTAL DE IMPUESTOS POR PAGAR		1.436,83

El detalle de Impuestos por Pagar al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

NOTA 9. IMPUESTOS A PAGAR

Proveedores Locales		
DIC.2012	310.599,40	DIC.2011
	310.599,40	132.431,72
TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR		132.431,72

NOTA 13. BENEFICIOS DE LEY

DIC.2012	414,88	DIC.2011	0,00
	2.524,66		0,00
	1.482,14		0,00
	4.421,68		0,00

TOTAL DE BENEFICIOS POR LEY

Décimo Tercero Sueldo
Décimo Cuarto Sueldo
Vacaciones por pagar

NOTA 14. PROVISIONES

DIC.2012	703,62	DIC.2011	8.866,91
	703,62		8.866,91
	703,62		8.866,91

TOTAL DE PROVISIONES

Provisiones

NOTA 15 Y 16. RESERVAS PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

DIC.2012	133,24	DIC.2011	0,00
	797,92		0,00
	931,16		0,00

TOTAL RESERVAS JUBILACION Y DESAHUCIO

Provisión para Jubilación Patronal
Provisión para Desahucio

NOTA 17. CAPITAL SOCIAL

El Capital suscrito y pagado de la compañía es de USD\$ 52.000,00 en acciones clases únicas (ordinarias y nominativas) por el valor de \$ 0,04 cada una. Accionistas:

TTULAR	NACIONALIDAD	Nº ACCIONES	% PART.
CORONEL HIDALGO DANIEL	ECUATORIANA	1	0,01
CORONEL MIRAN ROMMEL EUVIN	ECUATORIANA	1.299,99	99,99
TOTAL CAPITAL		1.300,00	100%

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

NOTA ERI 1. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

	DIC. 2012	DIC. 2011
Ventas Tarifa 12%	0.00	0.00
Ventas Tarifa 0%	625.061,48	506.124,78
(-) Devoluciones en ventas	0.00	0.00
(-) Descuentos en ventas	0.00	0.00
TOTAL INGRESOS NETOS	625.061,48	506.124,78

NOTA ERI 2. COSTO DE VENTAS

	DIC. 2012	DIC. 2011
COMPRAS LOCALES DE MATERIAS PRIMAS	433.744,14	243.924,46
(-) INV. FINAL DE MATERIA PRIMA	-32.956,91	0.00
(+) MANO DE OBRA DIRECTA	46.054,76	0.00
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	125.147,01	0.00
DEPRECIACION PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	0.00	0.00
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	8.218,32	0.00
SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	53.852,09	0.00
OTROS COSTOS DE PRODUCCION	63.076,60	0.00
TOTAL DE COSTOS DE PRODUCCION	571.989,00	243.924,46

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS

53.072,48 262.200,32

NOTA ERI 3. GASTOS DEL PERIODO

	DIC. 2012	DIC. 2011
GASTOS DE VENTAS Y ADM.	36.642,37	339.405,31
GASTOS POR DEPRECIACION	0.00	0.00
INTERESES FINANCIEROS	0.00	722,35
TOTAL GASTOS	36.642,37	340.127,66

NOTA ERI 5. CONCILIACION TRIBUTARIA		
UTILIDAD CONTABLE	2012	2011
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	2.464,52	0.00
(-) 100% DIVIDENDOS PERCIBIDOS EXENTOS	0.00	0.00
(-) 100% OTRAS RENTAS EXENTAS	0.00	0.00
(-) GASTOS NO DEDUCIBLES EN EL PAIS	0.00	0.00
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES EN EL EXTERIOR	0.00	0.00
(+) AJUSTE GASTOS POR INGRESOS EXENTOS	0.00	0.00
(+) 15% P.T. DIVIDENDOS Y OTRAS RENTAS EXENTAS	0.00	0.00
(-) AMORTIZACION PERDIDAS	0.00	0.00
(+) AJUSTE POR PRECIOS DE TRANSFERENCIA	0.00	0.00
(-) DEDUCCION POR INCREMENTO NETO DE EMPLEADOS	0.00	0.00
(-) DEDUCCION POR PAGO A TRABAJADORES CON DISCAPACIDAD	0.00	0.00
UTILIDAD GRAVABLE DEL IMPUESTO A LA RENTA	13.965,59	-77.681,30
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	3.212,09	0.00
ANTICIPO DETERMINADO PERIODO 2011 - IMPUESTO	12.180,63	10.207,14
SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	5.061,25	4.657,74
***IMP.TO.CAUSADO < ANTICIPO DETERMINADO	0.00	0.00
CREDITO TRIBUTARIO POR SALIDAS DE DIVISAS	0.00	0.00
(-) CRED. TRIBUT. POR RETENCIONES EN LA FUENTE DEL PERIODO	6.250,62	5.061,25
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	0.00	0.00

NOTA ERI 4. PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	DIC.2012	DIC.2011
IMPUESTO A LA RENTA	0.00	0.00
TOTAL PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO	2.464,52	0.00

NOTA 18-RESULTADOS DEL EJERCICIO (UTILIDAD)

Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía obtuvo una Unidad Neta de USD \$13,965.59

NOTA 19- INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U.S dólares por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2004	1.96
2005	4.36
2006	3.30
2007	3.32
2008	8.28
2009	6.26
2010	3.33
2011	4.25

NOTA 22.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (abril del 2013), no se observó la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros.
