

ORDOVIV CÍA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS EJERCICIOS ECONÓMICOS
2012 y 2011**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Socios de
ORDOVIV CIA. LTDA.**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ORDOVIV CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, de flujo de efectivo, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIF según disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas 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 apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



Limitación

4. Con fecha 21 de marzo del 2012 emitimos el informe de auditoría sobre los estados financieros del período terminado al 31 de diciembre del 2011, el cual incluyó una salvedad por no existir la conciliación de los inventarios físicos con los saldos contables y considerando que no fue posible aplicar procedimientos alternativos que nos permitan satisfacerlos de la razonabilidad de estos saldos.

Opinión

5. En nuestra opinión los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, excepto por lo mencionado en el párrafo anterior la situación financiera de **ORDOVIV CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas internacionales de información financiera según disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Informe de cumplimiento tributario.

6. De acuerdo con disposiciones legales, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias y sus anexos del período 2012, será presentado posteriormente de conformidad con los requerimientos emitidos por el Servicio de Rentas Internas.

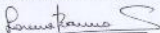
Ing. Saúl Vázquez León

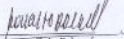
Ing. Saúl Vázquez León
RNAE - No. 496
Registro CPA/ No. 28.990

Cuenca, 11 de marzo del 2013

ORDOVIV CÍA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Notas	Al 31 de diciembre	
		2012	2011
ACTIVO			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	62.616	157.719
Activos financieros	3	1.262.448	1.028.123
Inventarios	4	878.260	1.197.047
Servicios y otros pagos anticipados		109.416	9.965
Activos por impuestos corrientes	5	58.715	92.313
Otros activos		0	3.660
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad planta y equipo	6	123.223	123.466
Propiedades de inversión	7	101.691	101.691
Otros activos no corrientes	8	<u>310.761</u>	<u>377.352</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2.907.130</u>	<u>3.091.336</u>
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y documentos por pagar	9	292.088	359.563
Obligaciones con instituciones financieras	10	753.022	855.700
Provisiones intereses		12.234	13.125
Otras obligaciones corrientes	11	120.157	101.867
Cuentas por pagar diversas relacionadas	12	518.077	445.076
Anticipo clientes		17.497	38.120
Otros pasivos corrientes		<u>10.226</u>	<u>4.660</u>
TOTAL PASIVOS		1.723.301	1.818.111
PATRIMONIO			
Capital social	13	380.100	380.100
Aportes para futura capitalización		484.249	502.250
Reserva legal		48.179	48.179
Ganancias acumuladas		341.155	247.094
Resultados del período		(69.854)	95.602
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.183.829</u>	<u>1.273.225</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>2.907.130</u>	<u>3.091.336</u>

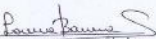

Srta. Genoveva Barrera Sánchez
Gerente


CPA Nancy Tola Falconi
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

ORDOVIV CÍA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Notas	Período terminado al 31 diciembre	
		2012	2011
Ventas (neto)		2.101.179	2.978.546
Costo de ventas		(1.358.846)	(1.778.822)
Ganancia bruta		742.333	1.199.724
Gastos de ventas	14	(257.366)	(339.614)
Gastos administrativos	15	(490.752)	(584.764)
Gastos financieros		(59.391)	(70.611)
Otros egresos		0	(68.240)
Otros ingresos		<u>23.511</u>	<u>9.193</u>
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS		(41.645)	145.688
15% participación trabajadores	16	0	(21.853)
Impuesto a la renta	16	(28.209)	(32.195)
RESULTADOS DEL EJERCICIO		(69.854)	91.640


Srta. Genoveva Barrera Sánchez
Gerente

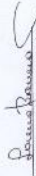

CPA. Nancy Tola Falconi
Contadora

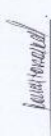
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

ORDOVY CÍA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Capital social	Aportes fut. Capitalización,	Reserva legal	Ganancia Acumulada	Ejercicio	Total
Saldo al 1 de enero del 2011	379,700	502,250	43,517	223,912	-	1,149,379
Absorción de Planecorp Cía. Ltda	400		80	23,182	8,545	32,207
Ganancia de Período					91,639	91,639
Transferencia			<u>4,582</u>		<u>(4,582)</u>	
Saldo al 31 de diciembre del 2011	380,100	502,250	48,179	247,094	95,602	1,273,225
Transferencia				95,602	(95,602)	-
Pago salario digno				(1,541)		(1,541)
Pérdida del Período					(69,854)	(69,854)
Retro aportes		(18,001)				(18,001)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	380,100	484,249	48,179	341,155	(69,854)	1,183,829

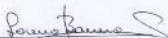

Srta. Genoveva Barrera Sánchez
Gerente


CPA Nancy Tola Falconi
Contadora

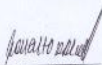
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

ORDOVIV CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Periodo terminado al 31 diciembre	
	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	58.112	467.136
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.846.232	3.302.607
Otros cobros por actividades de operación	23.531	649
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.459.547)	(2.354.220)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(237.774)	(306.399)
Otros pagos por actividades de operación		(24.729)
Intereses pagados	(60.282)	(97.875)
Impuestos a las ganancias pagados	(54.048)	(56.860)
Otras (salidas) entradas de efectivo	0	3.963
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(29.455)	0
Adquisición Propiedad planta y equipo	(29.455)	0
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(120.679)	(336.093)
Pagos de préstamos	(102.678)	(345.538)
Otras entradas de efectivo	(18.001)	9.445
(Disminución) Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(92.022)	131.043
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	157.719	26.676
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	65.697	157.719



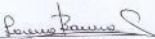
Srta. Genoveva Barrera Sánchez
Gerente



CPA. Nancy Tola Falconi
Contadora

ORDOVIV CÍA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACION DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE EFECTIVO.**

	Período terminado al 31 diciembre	
	2012	2011
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	(41.645)	145.688
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	124.498	102.632
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	96.289	37.543
Ajustes por gastos en provisiones	0	9.039
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	28.209	32.195
Ajustes por gasto por participación trabajadores	0	23.855
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(24.741)	218.816
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(234.325)	285.943
Disminución en otras cuentas por cobrar	0	109.622
Disminución (Incremento) en inventarios	318.787	(360.090)
(Incremento) en otros activos	(80.984)	(11.726)
(Disminución) incremento en cuentas por pagar comerciales	(105.102)	66.592
Incremento en otras cuentas por pagar	115.644	113.373
Disminución en beneficios empleados	(23.704)	(27.242)
(Disminución) incremento en anticipos de clientes	(20.623)	38.120
Incremento en otros pasivos	5.566	4.224
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	58.112	467.136


Srta. Genoveva Barrera Sánchez
Gerente


CPA Nancy Tola Falconi
Contadora

ORDOVIV CÍA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

1.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

ORDOVIV CÍA. LTDA. fue constituida el 27 de agosto del 2004, en la ciudad de Cuenca - Ecuador. Su actividad principal es la importación, distribución y venta de calzado, productos de hencería, ropa y vestimenta en general.

Con fecha 11 de abril del 2011 la Junta Universal Extraordinaria de Socios resolvió aprobar la fusión por absorción de Planecorp Cía. Ltda.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF completas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la Compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo las partidas de: caja, depósitos en bancos, instituciones financieras, e inversiones de alta liquidez (menores a 3 meses).

Activos financieros.- Están representados principalmente por cuentas y documentos originados por créditos concedidos a clientes hasta 180 días plazo, reconocidos al costo.

Provisión por cuentas incobrables.- La Compañía estima una pérdidas por deterioro de las cuentas por cobrar del periodo en bases a los análisis de cartera, el importe de esta cuenta se reduce mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registra la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

Inventarios.- Están constituidos por activos para ser vendidos en el curso normal de la operación y son medidos al costo o al valor neto realizable, el menor. El costo se determina por el método promedio.

Activos por impuestos corrientes.- Registrará los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

Propiedades, planta y equipo.- Incluye activos registrados al costo de los cuales la Compañía espera obtener beneficios futuros, se esperan utilizar por más de un período y su costo puede ser valorado con fiabilidad, los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras que prolongan su vida se capitalizan. El costo de los activos es distribuido sistemáticamente mediante depreciación en línea recta considerando para el efecto el período durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la compañía.

Vida útil años

Activos

Maquinaria y equipo	10
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	7

ORDOVIV CÍA. LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Equipos de computación y software

3

Para vehículos la administración estima un valor residual equivalente al 40% del valor del costo, los demás bienes de propiedad planta y equipo tiene un valor residual de cero dólares.

Propiedades de inversión- Incluyen inversiones en propiedades inmuebles valoradas a su costo de adquisición.

Cuentas y documentos por pagar- Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a proveedores en el curso ordinario del negocio. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos.

Reserva legal- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Ventas- Se registran los ingresos procedentes de la venta de bienes gravados con tarifa 12% de impuesto al valor agregado, son reconocidos y registrados cuando cumplen todas las siguientes condiciones: (a) la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; (b) la compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos; (c) el importe de los ingresos de actividades ordinarias se miden con fiabilidad; (d) es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y, (e) los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y contabilizados simultáneamente con el ingreso.

Impuesto a la renta- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 23% para sociedades para el presente período. En caso de que la utilidad del año sea reinvertida y capitalizada parcial o totalmente dentro del año siguiente, la tarifa disminuye diez puntos porcentuales de la tarifa de impuesto vigente. Adicionalmente la disposición legal establece que si el impuesto determinado en base a los resultados es menor al anticipo mínimo, este último se convierte en impuesto definitivo.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda- La inflación es medida estadísticamente a través del Índice de Precios al Consumidor del Área Urbana (IPCUI), a partir de una canasta de bienes y servicios demandados por los consumidores de estratos medios y bajos, establecida a través de una encuesta de hogares, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, causó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

Años	% de inflación
2010	3,33
2011	5,41
2012	4,16

ORDOVIV CÍA. LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre está conformado como sigue:

	2012	2011
Caja	17.571	19.635
Bancos	45.045	137.448
Inversión Produfondos	<u>0</u>	<u>636</u>
Total	<u>62.616</u>	<u>157.719</u>

Bancos incluye saldos en: Banco Pichincha S.A. USD 31.746 y USD 71.237, Banco de la Producción S.A. USD 1.649 y USD 53.375 (en dos cuentas bancarias), Banco del Austro S.A. USD 2.263 y USD 10.967, EFG Bank USD 1.321 y USD 1.321, y Banco Bolivariano S.A. USD 6.999 y USD 548, respectivamente y Banco Internacional USD 1.067G en el año 2012.

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre esta constituido por los siguientes saldos:

	2012	2011
Clientes locales	1.314.158	1.048.758
Cuentas por cobrar relacionados	13.457	40.730
Otras cuentas por cobrar	1.761	5.563
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>(66.928)</u>	<u>(66.928)</u>
Total	<u>1.262.448</u>	<u>1.028.123</u>

Clientes locales incluyen los siguientes saldos mas significativos por cobrar:

	2012	2011
Tiendas Industriales Asociadas S.A.	211.908	0
Almacenes de Patri S.A.	116.766	0
Comercial Etatex C.A.	84.719	172.588
Empresas Incorporadas EMICOPSA Ca	78.055	50.075
Imp. Fernando Álvarez Cevallos IFERAC S.A.	26.982	0
Sánchez García Cristian Fernando	21.493	21.493
Zambrano Moreira Ana Priscila	<u>20.658</u>	<u>0</u>
Subtotal Pasa	<u>560.581</u>	<u>244.156</u>

ORDOVIV CÍA. LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	2012	2011
Subtotal viene	560.581	244.156
Megadeportes	18.948	0
Villagómez Viteri Rosa Marlene	18.597	16.153
Chu Wu Esteban	18.154	0
Carrasco Yépez Rubén	18.144	18.144
Torres Beccaglia Byron Andrés	17.438	0
Tuata Zorrilla Gladys Cecilia	16.708	16.708
Semanate Cedeño Foguer Orlando	15.174	15.174
Mendoza Alaba Nereida Mariliana de	14.808	15.057
Montalván Rodríguez Erwin Nicolás	10.830	18.491
Inter. de Ventas Superbahia Suhali S.A.	5.552	17.587
Peñaherrera Salguero Maira Alexandra	1.836	16.114
Corporacion Favorita C.A.	0	31.773
Otros menores a USD. 15000	<u>597.388</u>	<u>639.401</u>
Total	<u>1.314.158</u>	<u>1028.123</u>

Cuentas por cobrar relacionados

	2012	2011
Ribe Corporation Cia. Ltda.	11.600	685
Vivar Barrera Marcia Ximena	1.857	20.210
Vivar Crespo Gabriel Alejandro	0	19.701
Diana Vivar	<u>0</u>	<u>134</u>
Total	<u>13.457</u>	<u>40.730</u>

Durante el periodo 2011 el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

Saldo inicial 1 de enero del 2011	10.272
Baja de cuentas	816
Provisión	<u>0</u>
Saldo final 31 de diciembre del 2011	<u>66.928</u>

En el periodo 2012 la cuenta de provisiones para incobrables no ha tenido movimiento.

ORDOVIV CÍA. LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****4.- INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre los inventarios estaban conformados por:

	2012	2011
Calzado	864.448	1.150.218
Materia prima	13.730	0
Mercadería en tránsito	82	46.829
Total	878.260	1.197.047

5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre los saldos por créditos tributarios de impuestos están conformados como sigue:

	2012	2011
Crédito tributario del IVA	36.420	58.642
Crédito tributario impuesto a la renta	22.295	31.230
Anticipo de impuesto a la renta	0	2.441
Total	58.715	92.313

6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	Saldos a dic-31-10	Adiciones	Ventas	Saldos a dic-31-11	Adiciones	Saldos a dic-31-12
Maquinaria y equipos	1.320			1.320		1.320
Muebles de oficina	47.209			47.209		47.209
Equipos de oficina	5.315			5.315		5.315
Equipos de computación	73.500		(4.000)	69.500		69.500
Vehículos	169.111		(51.322)	117.789	29.455	147.244
Subtotal	296.455		(55.322)	241.133	29.455	270.588
Depreciación acumulada	(91.516)	(37.543)	11.391	(117.667)	(29.698)	(147.365)
Total	204.939	(37.543)	43.931	123.466	(243)	123.223

ORDOVIV CÍA. LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****7.- PROPIEDADES DE INVERSION**

Está constituido por dos consultorios médicos en el Hospital Universitario del Río HOSPIRIO, valorados al costo de adquisición, bienes que no se registra depreciación.

8.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Incluye el contrato de comodato celebrado el seis de septiembre del dos mil seis, por el Comodante Ing. Julio Fernando Ordoñez Fajardo por US\$ 665.910, la duración del contrato es de diez años, inversión que es amortizada en función del plazo del contrato.

9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Incluye saldos de proveedores nacionales y extranjeros como se presenta a continuación:

	2012	2011
<u>Nacionales</u>	50.044	52.190
<u>Extranjeros</u>		
Atlantic Sales Co. Ltda.	129.941	305.912
Dakota Calçados S.A.	50.968	0
Dakota Nordeste S.A.	43.968	0
Otros menores	<u>2.360</u>	<u>1.461</u>
Total	<u>277.281</u>	<u>359.563</u>

10.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las obligaciones bancarias al 31 de diciembre incluyen las siguientes

	2012	2011
EEG Bank en el año 2012 (dos operaciones vencen 10 abril 2013, tasa 7,25%)	750.000	750.000
Banco de la Producción S.A.	0	100.000
Tarjetas de crédito	<u>3.022</u>	<u>5.700</u>
Total	<u>753.022</u>	<u>855.700</u>

ORDOVIV CÍA. LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****11.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre incluyen las siguientes obligaciones

	2012	2011
Con la administración tributaria	74.163	24.639
Impuesto a la renta del ejercicio	28.209	32.195
Con el IESS.	4.664	4.965
Beneficios de ley a los empleados	12.861	15.439
Participación trabajadores	0	23.856
Otros	260	773
Total	120.157	101.867

El movimiento de los beneficios de ley a los empleados durante los períodos fueron los siguientes:

	2012	2011
Saldo inicial, 1 de enero	15.439	13.107
Provisiones	29.292	35.141
Pagos	(31.870)	(32.809)
Saldo final, 31 de diciembre	12.861	15.439

12. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

Están constituidos por préstamos en los periodos 2012 y 2011 de los socios Ing. Fernando Ordoñez por US\$ 267.577 y USD 194.577 respectivamente y la Sra. Diana Vivar por US\$ 250.500 valor que se ha mantenido en los períodos, estas operaciones de crédito no tienen costo financiero y no se estipula vencimientos.

13. CAPITAL SOCIAL

La participación societaria se distribuye como sigue:

	Participación	
Fernando Ordoñez Fajardo	99,790%	379.302
Diana Vivar Barrera	0.103%	392
Julio Ordoñez Ordóñez	0.052%	199
Gabriel Vivar Crespo	0.052%	199
Ligia Barrera Vintimilla	0.001%	4
Dolores Fajardo Zúñiga	0.001%	4
Total	100%	380.100

ORDOVIV CÍA. LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****14.- GASTOS VENTAS**

Los gastos acumulados del período fueron:

	2012	2011
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	72.228	90.878
Aportes a la seguridad social (incluye fondo de res.)	14.595	17.806
Beneficios sociales e indemnizaciones	10.096	21.713
Mantenimiento y reparaciones	14.532	14.738
Comisiones, patentes, regalías	71.075	83.773
Promoción y publicidad	21.463	57.849
Gastos de viaje	31.869	52.857
Seguros	13.800	0
Otros menores	7.708	0
Total	257.366	339.614

15.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos acumulados del período fueron:

	2012	2011
Sueldos y salarios	100.536	118.728
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	19.915	23.799
Beneficios sociales e indemnizaciones	17.013	33.564
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	13.727	10.163
Arrendamiento operativo	45.725	55.453
Mantenimiento y reparaciones	45.109	-
Combustibles	2.417	1.966
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	19.670	34.143
Transporte	17.215	33.621
Gastos de gestión	14.063	23.231
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	21.528	24.178
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	239	791
Impuestos, contribuciones y otros	39.644	38.444
Depreciaciones:	29.698	37.543
Amortizaciones:	66.591	66.591
Otros gastos	37.662	82.549
Total	490.752	584.764

ORDOVIV CÍA. LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****16. IMPUESTO A LA RENTA**

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias y reformas introducidas en la Ley de Equidad Tributaria y posteriores la determinación de la base imponible para el cálculo de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta por el año 2011, fue efectuada por la Compañía como sigue:

	2012	2011
Resultado del ejercicio	(41.646)	145.688 a
(-) 15% de participación de trabajadores	0	(21.853) b
(*) Gastos no deducibles locales	15.723	31.500
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	21.187	(21.187)
Base imponible	(47.109)	134.148
Impuesto a la renta	(28.209)	(32.195) c
Utilidad del ejercicio [a-b-c]	(69.855)	91.640
5% Reserva legal	0	(4.583)
Utilidad disposición de los socios	0	<u>87.057</u>

En el año 2012 la Compañía reporto pérdidas; según lo establecen las disposiciones legales el anticipo mínimo determinado, se convierte en impuesto definitivo.

Mediante Resolución SRI 1071 (Sup. R.O. 740 de enero 8 del 2003) y reformas posteriores, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispuso que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2012, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de julio del 2013, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. A la fecha la Compañía está preparando la información que contiene entre otros asuntos la determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta.

ORDOVIV CÍA. LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****15.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del año 2012 y 2011, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, los saldos están referidos en la nota No 3, 8, y 12.

Las ventas a relacionados durante los periodo fueron como sigue:

	Ventas	
	2012	2011
Rihecorporation Cia. Ltda.	51.948	184.916
Dolores Fajardo Zúñiga	-	51.250
Marcia Vivar Barrera	9.647	15.322
Vivar Barrera Diana	115	398
Lorena Barrera Sánchez	178	177
Fernando Ordoñez Fajardo	-	58
Mónica Ordoñez Fajardo	-	56

16.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. 02.Q.ICI.008 del Suplemento R.O. No. 565 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones.

Activos y pasivos contingentes. No existen activos y pasivos contingentes que la administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a diciembre 31 del 2011.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno. Las recomendaciones efectuadas por auditoría externa del año anterior han sido implementadas.

Eventos posteriores. La administración de la Compañía considera que entre el 31 de diciembre del 2012 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 11 de marzo del 2013 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.