MANESTUR S.A.

**NOTAS A ESTADOS
FINANCIEROS**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

ANMAICE S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
Expresado USD Dòlares Amèricanos

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE		Año 2012
Caja y Bancos	Nota N° 5	18.706
Cuentas por Cobrar	Nota N° 6	22.554
Inventarios	Nota N° 7	3.144
Activos y otros pagados por anticip.	Nota N° 8	129.167
Impuestos Corriente	Nota N° 9	2.472
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>176.044</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedad, Planta y Equipo	Nota N° 9	76.804
Depreciacion Acumulada		-8.246
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>68.559</u>
TOTAL ACTIVO		<u>244.603</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

ANMAICE S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
Expresado USD Dólares Americanos

PASIVO

PASIVO CORRIENTE		Año 2012
Cuentas y Documentos por Pagar	Nota N° 10	145.463
Pasivos Acumulados	Nota N° 11	37.987
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>183.450</u>
TOTAL PASIVO		<u>183.450</u>
 PATRIMONIO		
Capital social suscrito y pagado		5.000
Resultados de ejercicios anteriores		32.270
Resultados presente ejercicio		23.883
TOTAL PATRIMONIO		<u>61.153</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>244.603</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

ANMAICE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 de Diciembre del 2012
Expresado en USD

CUENTAS	Año 2012
Ventas netas	41.021
TOTAL	<u>41.021</u>
 COSTO DE VENTAS	 <u>29.598</u>
 UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	 <u>11.424</u>
GASTOS:	
Administrativos	11.881
Financieros	92
Venta	213
Otros Gastos	387
TOTAL GASTOS	<u>12.573</u>
 UTILIDAD CORRIENTE	 <u><u>-1.149</u></u>

5. EFFECTIVO O EQUIVALENTES

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012
CAJA	8
BANCO	1.174
TOTAL	<u>1.182</u>

6 CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012
Cuenta por Cobrar Accionista	13.315
Cuenta por Cobrar Plan Porta	237
Cuenta por Cobrar Clientes Banco Pichincha	297
Otras Cuentas por Pagar	1.498
TOTAL	<u>15.347</u>

7. IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	-152
RETENCION FUENTE PRESENTE AÑO	265
RETENCION FUENTE EJERCICIOS ANTERIORES	486
TOTAL	<u><u>751</u></u>

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012
Muebles y Enseres	2.581
Maquinarias y Equipos	581
Equipos de Computacion y Software	4.001
TOTAL	<u>7.163</u>
Depreciacion Acumulada	6.008
TOTAL (NETO)	<u><u>1.156</u></u>

9. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012
Cuenta por pagar Accionistas	778
Anticipo a cuotas sociales	20
TOTAL	<u>798</u>

10. PASIVOS ACUMULADOS:

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012
Decimo Tercer Sueldo	24
Decimo Cuarto Sueldo	243
Vacaciones	403
TOTAL	<u>671</u>

11. IMPUESTOS

a. *Activos y pasivos del año corriente* - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2012
Activos por impuesto corriente:	
Anticipo Impuesto a la Renta	-152
Retencion Fuente Presente Ejercicio	265
Retencion Fuente Ejercicio Anteriores	486.42
Total	<u>599</u>
Pasivos por impuestos corrientes:	
Retenciones de Iva y Retencion fuente por pagar	<u>70</u>
Total	<u>70</u>

12.2 *Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente* - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue

2012

Ganancia según estados financieros antes de impuesto a la renta	-1.149
15% Participacion Trabajadores	0
(=) Base antes de Impuesto a la Renta	-1.149
Gastos no deducibles	0
Ingresos exentos	-
Otras deducciones (remuneraciones empleados con discapacidad)	0
Ingreso (gasto) por impuestos diferidos	0
Perdida Gravable	-1.149
Impuesto a la renta causado (1)	0
Anticipo	0
Valor a Cancelar	<u><u>0</u></u>

(1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Pagos Efectuados - Corresponde al anticipo pagado y retenciones en fuente realizadas por clientes.

12.4 Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 del 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 del 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

- Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	2012
Beneficios sociales	671
TOTAL	671

Otras Provisiones incluye el pasivo por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS.

13.1 Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte 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.

13.2 Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

14. GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, MANESTUR S.A. está expuesto a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la misma, si es el caso.

14.1.1 Riesgo de crédito -Las empresas están expuestas al riesgo de crédito cuando venden a plazo. Muchas compañías cuentan con departamentos de riesgos cuya labor consiste en estimar la salud financiera de sus clientes para determinar si es posible venderles a crédito o no

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos en distintas ciudades del país. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

14.1.2. Riesgo de liquidez – En MANESTUR S.A. no ha sido necesario acceder a financiamiento externo para cubrir la liquidez de la empresa.

14.1.3. Riesgo de capital – MANESTUR S.A. gestiona su capital para asegurar que la compañía estén en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

15. CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado consiste de 1,680.00 de acciones de US\$1,00 valor nominal unitario (1680,00 al 31 de diciembre del 2012), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.