



RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

FIDASA S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**



RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas de
FIDASA S.A.**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **FIDASA S.A.**, al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados a esas fechas; así como un resumen de las políticas contables significativas y sus notas explicativas.

Únicamente para propósitos de información comparativa, los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 adjuntos incluyen los ajustes efectuados en la convergencia a NIIF que fueron registrados en enero 1 del 2012. (Ver nota 13).

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de que no estén afectados por representaciones erróneas de carácter significativo, sean éstas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la determinación de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas 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 representaciones erróneas 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 a 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 apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

**RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.****Opinión**

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **FIDASA S.A.** al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) y disposiciones reglamentarias de Superintendencia de Compañías del Ecuador, y el Servicio de Rentas Internas (SRI).

Énfasis

5. Tal como se menciona en la Nota 2, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 publicada en el Registro Oficial No. 599 del 31 de Octubre del 2011, dispuso la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), para la preparación de estados financieros a partir del 1 de enero de 2012, de todas aquellas entidades que cumplieren con las condiciones para calificar como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES). Según esta obligación, la Compañía **FIDASA S.A.**, aplicó la convergencia a NIIF para PYMES a partir del 1 de enero del 2012, tomando como periodo de transición el año 2011. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros fueron preparados sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Atentamente,

RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

RVL CONSULTORES & AUDITORES CIA. LTDA.
SC - RNAE - No. 558

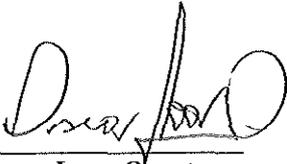
Giovanni Regalado Vargas
Socio
Registro CPA. No. 27.102

Teresa Lozano Zamora
Gerente de Auditoría
Registro CPA. No. 28.307

Guayaquil, abril 16 del 2013

FIDASA S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

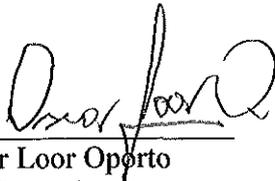
	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(US dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	4	160	131
Gastos pagados por anticipado	5	<u>251</u>	<u>213</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		411	344
Propiedades y equipos	6	4.056	4.056
Inversión en subsidiaria	7	1.784.751	1.726.590
Otros activos	8	<u>5.078</u>	<u>5.041</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.794.296</u>	<u>1.736.031</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	9	<u>1.077</u>	<u>550</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.077	550
Pasivo a largo plazo	10	<u>32.117</u>	<u>27.363</u>
TOTAL PASIVOS		<u>33.194</u>	<u>27.913</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	11	4.000	4.000
<u>Resultados acumulados</u>			
Reserva de capital	3	1.227.058	1.168.897
Resultados acumulados por adopción de NIIF	3 y 13	559.143	559.143
Resultados acumulados		<u>(29.099)</u>	<u>(23.922)</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1.761.102</u>	<u>1.708.118</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1.794.296</u>	<u>1.736.031</u>


 Ing. Oscar Loor Oporto
 Gerente General


 CBA, Danny González Jara
 Contador General

FIDASA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(US dólares)	
INGRESOS:			
Ingresos operacionales		<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL INGRESOS		<u>0</u>	<u>0</u>
GASTOS:			
Gastos administrativos		(5.177)	(5.584)
Gastos de depreciación		(0)	(268)
TOTAL GASTOS		<u>(5.177)</u>	<u>(5.852)</u>
PÉRDIDA DE LA OPERACIÓN	12	(5.177)	(5.852)
Participación de empleados en las utilidades	12	0	0
Impuesto a la renta	12	<u>0</u>	<u>0</u>
PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO Y	12		
TOTAL INTEGRAL DEL AÑO		<u>(5.177)</u>	<u>(5.852)</u>



Ing. Oscar Loor Oporto
Gerente General



CBA. Danny González Jara
Contador General

FIDASA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

<u>Movimiento</u>	<u>Capital social</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Resultados Acumulados</u>		<u>Total</u>
			<u>Resultados acumulados por adopción de NIIF</u>	<u>Resultados acumulados</u>	
			(US dólares)		
Saldos a enero 1 del 2011	4.000	1.121.780	559.143	(18.070)	1.666.853
Revalorización de inversiones al VPP		47.117			47.117
Pérdida del ejercicio, 2011	_____	_____	_____	(5.852)	(5.852)
Saldos a diciembre 31, 2011	<u>4.000</u>	<u>1.168.897</u>	<u>559.143</u>	<u>(23.922)</u>	<u>1.708.118</u>
Revalorización de inversiones al VPP		58.161			58.161
Pérdida del ejercicio, 2012	_____	_____	_____	(5.177)	(5.177)
Saldos a diciembre 31, 2012	<u>4.000</u>	<u>1.227.058</u>	<u>559.143</u>	<u>(29.099)</u>	<u>1.761.102</u>



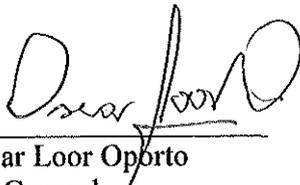
Ing. Oscar Loor Oporto
Gerente General



CBA. Danny González Jara
Contador General

FIDASA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido por clientes	0	0
Efectivo pagado a proveedores y otros	(4.725)	(5.105)
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	(4.725)	(5.105)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento en pasivo a largo plazo	4.754	5.193
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	4.754	5.193
Aumento de fondos	29	88
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	131	43
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al final del año	160	131



Ing. Oscar Loo Oporto
Gerente General



CBA. Danny González Jara
Contador General

FIDASA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
PÉRDIDA NETA	(5.177)	(5.852)
Partidas que no requieren ni generan efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	<u>0</u>	<u>268</u>
	(5.177)	(5.584)
Cambios en Activos y Pasivos:		
Aumento en gastos pagados por anticipado	(38)	(1)
Aumento en otros activos	(37)	(54)
Aumento en cuentas por pagar	<u>527</u>	<u>534</u>
	<u>452</u>	<u>479</u>
EFFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(4.725)</u>	<u>(5.105)</u>



Ing. Oscar Loor Oporto
Gerente General



CBA. Danny González Jara
Contador General

FIDASA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

1. ACTIVIDAD

FIDASA S.A.- (La Compañía) fue constituida en Guayaquil el 14 de octubre de 1985. El objeto social de la compañía es amplio y faculta a la empresa a realizar actividades de compra, venta, administración, permuta de bienes inmuebles así como la compra y venta de títulos valores y títulos fiduciarios. Actualmente, solo es tenedora de 709.486 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$1 cada una (con valor patrimonial proporcional en libros de US\$ 1.784.751) que representan el 94,598% del capital suscrito y pagado (US\$ 750.000) de Financiera de la República S.A. Firesa.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

31 de Diciembre:	%
2012	4,1%
2011	5,4%
2010	3,3%

2. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA PYMES)

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006, adoptó y determinó la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009, por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Con fecha 20 de noviembre del 2008, se publicó la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, la cual modifica los plazos mencionados en la Resolución No. 06.Q.ICI-004, y solicita la presentación de información relacionada con este proceso.

Complementariamente la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011 dispuso que para efecto del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

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

La evaluación de estas condiciones se realiza tomando como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición.

FIDASA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

2. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA PYMES) (Continuación)

Así mismo, dispuso la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero de 2012, de todas aquellas personas jurídicas que cumplan con las tres condiciones que la califican como PYMES.

Se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2012.

Con el propósito de obtener los primeros estados financieros de forma comparativa bajo NIIF para PYMES, FIDASA S. A., inició el proceso de adopción conforme la información requerida en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, aplicando el cambio de los procesos contables y los sistemas de información para generar los ajustes contables requeridos tanto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 (año de transición) como para los estados financieros del ejercicio 2012, resultando una disminución neta del pasivo y aumento del patrimonio en US\$ 15 tanto para el año 2011 y 2012.

Declaración de cumplimiento.- A partir de enero 1 del 2012, en base a la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 emitida por la Superintendencia de Compañías del 11 de octubre de 2011, la Compañía declara que elabora y presenta estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), contenidas en 35 secciones más el Glosario de Términos que incluyen las definiciones técnicas utilizadas por estas normas.

3 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Propiedades y equipos.- El activo fijo contabilizado al 30 de abril del 2000 está valorizado de acuerdo al procedimiento establecido en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 17 y las compras posteriores a esa fecha, al costo de adquisición, menos las depreciaciones acumuladas. El valor neto del activo fijo revalorizado no excede, en su conjunto, el valor recuperable.

El valor revalorizado de los activos 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 se cargan a las operaciones del año. Las mejoras y reparaciones de importancia que extienden la vida útil o incrementan la capacidad productiva de los activos se capitalizan.

El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

FIDASA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

3 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Propiedades y equipos (Continuación).-

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%

Otros activos.- Son calificados de acuerdo con el tiempo de permanencia o registro.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Resultados acumulados - Reserva de Capital.- Se origina por los ajustes provenientes de la corrección monetaria que se realizaron hasta el ejercicio del año 2000. Adicionalmente registra el aumento o disminución de la inversión en subsidiaria de acuerdo al método de valor patrimonial proporcional, así como los dividendos en acciones recibidos. De conformidad con lo establecido en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre del 2011, el saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; también puede ser utilizado para absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía

Resultados acumulados provenientes de adopción de NIIF.- Se origina por los ajustes efectuados al término del periodo de transición de las NIIF y cuyos efectos se contabilizaron en el año 2011. De conformidad con lo establecido en la Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 emitida por la Superintendencia de Compañías el 15 de marzo del 2011 y publicada en el Registro Oficial No. 419 del 4 de abril del 2011, los ajustes serán registrados directamente en el patrimonio y su saldo acreedor no podrá ser distribuido a sus accionistas o socios, ni ser utilizado para futuros aumentos de capital en razón de que no corresponden a resultados operacionales. De presentarse saldo deudor este podrá ser compensado con los saldos acreedores de las cuentas reserva de capital y valuación o superávit por revaluación de inversiones.

Participación de Trabajadores.- De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados imponibles del período en que se devenga.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno para el año 2011 estableció la tarifa de impuesto a la renta del 24% para sociedades. En caso de que la utilidad del año o parte de ella sea capitalizada dentro del año siguiente, la tarifa disminuye 10 puntos porcentuales, siendo requisito indispensable formalizarla con la inscripción en el Registro Mercantil. Para el año 2012, la tarifa de impuesto a la renta es del 23%.

Ingresos y gastos.- Los ingresos y gastos se reconocen en el período por el método del devengado, es decir, los ingresos cuando se realizan y los gastos cuando se conocen.

FIDASA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

4 EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, está compuesto como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Caja	20	20
Bancos	<u>140</u>	<u>111</u>
Total	<u>160</u>	<u>131</u>

5 GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los gastos pagados por anticipado consisten de lo siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Depósitos en garantía	0	1
Seguros	<u>251</u>	<u>212</u>
Total	<u>251</u>	<u>213</u>

6 PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2012, el movimiento de esta cuenta es el siguiente:

<u>Cuentas</u>	<u>Saldos al</u>		<u>Saldos al</u>		<u>Saldos al</u>
	<u>31-dic-10</u>	<u>Adiciones</u>	<u>31-dic-11</u>	<u>Adiciones</u>	<u>31-dic-12</u>
	(US dólares)				
Terrenos y mejoras	1.887		1.887		1.887
Edificios en instalaciones	4.275		4.275		4.275
Muebles y enseres	<u>535</u>	<u>0</u>	<u>535</u>	<u>0</u>	<u>535</u>
Subtotal	6.697	0	6.697	0	6.697
Depreciación acumulada	<u>(2.373)</u>	<u>(268)</u>	<u>(2.641)</u>	<u>(0)</u>	<u>(2.641)</u>
Total	<u>4.324</u>	<u>(268)</u>	<u>4.056</u>	<u>(0)</u>	<u>4.056</u>

7 INVERSION EN SUBSIDIARIA

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las inversiones en la subsidiaria consisten de lo siguiente:

FIDASA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

7 INVERSION EN SUBSIDIARIA (Continuación)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Financiera de la República S.A. (Firesa)	<u>1.784.751</u>	<u>1.726.590</u>
Total	<u>1.784.751</u>	<u>1.726.590</u>

Acciones en Financiera de la Republica S.A. (FIRESA), representan 709.486 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$1 cada una, que representa el 94,598% del capital social de dicha Entidad. El valor patrimonial asciende a US\$ 2,52 por acción en el 2012 y US\$ 2,43 en el 2011. En el ejercicio 2012 y 2011 la Compañía no ha percibido dividendos en efectivo ni en acciones.

8 OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, esta cuenta consiste de lo siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Impuestos pagados por anticipado	<u>5.078</u>	<u>5.041</u>
Total	<u>5.078</u>	<u>5.041</u>

Impuestos pagados por anticipado representa principalmente US\$ 4.987 de Anticipo de Impuesto a la Renta pagado indebidamente por la Compañía en el año 2009.

9 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Proveedores	152	475
Compañías relacionadas	777	15
Retenciones fiscales por pagar	77	60
Otras cuentas por pagar	<u>71</u>	<u>0</u>
Total	<u>1.077</u>	<u>550</u>

10 PASIVO A LARGO PLAZO

La cuenta pasivo a largo plazo consiste de lo siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Cuenta por pagar a largo plazo:		
Accionista	<u>32.117</u>	<u>27.378</u>
Total obligaciones	<u>32.117</u>	<u>27.378</u>

Cuenta por pagar a largo plazo con Accionista no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

FIDASA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

11 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital de la Compañía está representado por 100.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0,04 cada una y que totalizan el capital suscrito y pagado en su totalidad.

<u>Compañía</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(US dólares)	
Eco. Oscar Loor Risco	95.400	3.816	3.816
Eco. Emilia Oporto Cortes de Loor	4.550	182	182
Sr. Oscar Emilio Loor Oporto	<u>50</u>	<u>2</u>	<u>2</u>
Total	<u>10.000</u>	<u>4.000</u>	<u>4.000</u>

12 IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el período fiscal 2012 y 2011, fue determinada como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(US dólares)	
Pérdida del ejercicio	(A)	(5.177)	(5.852)
(-) 15% de Participación de empleados	(B)	0	0
(+) Gastos no deducibles locales		<u>0</u>	<u>0</u>
Base imponible		(5.177)	(5.852)
(-) 23% Impuesto a la renta (24% en el 2011)	(C)	<u>0</u>	<u>0</u>
Pérdida neta del ejercicio (A-B-C)		<u>(5.177)</u>	<u>(5.852)</u>

A la fecha de este informe (abril 16 del 2013), las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales. De acuerdo con disposiciones legales las obligaciones y acciones de cobro de créditos tributarios por incumplimiento de deberes formales prescribe en el plazo de cinco años; y, en siete años, si la declaración presentada resultare incompleta o si no se la hubiere presentado.

De conformidad con el literal g) del artículo 41 de la LORTI, las Entidades cuya actividad económica consiste exclusivamente en la tenencia de acciones, participaciones o derechos en sociedades no están sujetas a la obligación de pagar anticipos por impuesto a la renta, consecuentemente la Compañía FIDASA S.A., apegada en esta disposición no registra anticipo mínimo de impuesto a la renta.

FIDASA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

13 APLICACIÓN NORMAS NIIF POR PRIMERA VEZ

	<u>NEC</u> <u>31-dic- 10</u>	<u>Efecto de la</u> <u>Transición a</u> <u>NIIF</u>	<u>NIIF</u> <u>31-dic-10</u>
		(US dólares)	
<u>Activos</u>			
Activo corriente:			
Efectivo	43		43
Gastos pagados por anticipado	<u>212</u>		<u>212</u>
Total activo corriente	255		255
Propiedad, planta y equipo	4.324		4.324
Inversiones en subsidiaria	1.679.473		1.679.473
Otros activos	<u>4.987</u>		<u>4.987</u>
Total activos	<u>1.689.039</u>	<u>0</u>	<u>1.689.039</u>
<u>Pasivos y patrimonio</u>			
Pasivo corriente:			
Cuentas y documentos por pagar	<u>16</u>		<u>16</u>
Total pasivos corrientes	16		16
Pasivo a largo plazo	<u>22.185</u>	(15)	<u>22.170</u>
Total Pasivos	22.201	(15)	22.186
Patrimonio:			
Capital social	4.000		4.000
Aportes para futura capitalización	559.128	(559.128)	0
Reserva de Capital	1.121.780	(1.121.780)	0
<u>Resultados Acumulados</u>			
Pérdidas Acumuladas	(18.070)		(18.070)
Reserva de capital		1.121.780	1.121.780
Resultados acumulados por adopción NIIF	<u>0</u>	<u>559.143</u>	<u>559.143</u>
Total patrimonio	<u>1.666.838</u>	<u>15</u>	<u>1.666.853</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>1.689.039</u>	<u>0</u>	<u>1.689.039</u>

FIDASA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

13 APLICACIÓN NORMAS NIIF POR PRIMERA VEZ (Continuación)

	<u>NEC</u> <u>31-dic-11</u>	Efecto de la Transición a <u>NIIF</u> (US dólares)	NIIF <u>31-dic-11</u>
<u>Activos</u>			
Activo corriente:			
Efectivo	131		131
Gastos pagados por anticipado	<u>213</u>		<u>213</u>
Total activo corriente	344		344
Propiedad, planta y equipo	4.056		4.056
Inversiones en subsidiaria	1.726.590		1.726.590
Otros activos	<u>5.041</u>		<u>5.041</u>
Total activos	<u>1.736.031</u>	<u>0</u>	<u>1.736.031</u>
<u>Pasivos y patrimonio</u>			
Pasivo corriente:			
Cuentas y documentos por pagar	<u>550</u>		<u>550</u>
Total pasivos corrientes	550		550
Pasivo a largo plazo	<u>27.378</u>	(15)	<u>27.363</u>
Total Pasivos	27.928	(15)	27.913
Patrimonio:			
Capital social	4.000		4.000,00
Aportes para futura capitalización	559.128	(559.128)	(A) 0
Reserva de Capital	1.168.897	(1.168.897)	(B) 0
<u>Resultados Acumulados</u>			
Pérdidas Acumuladas	(23.922)		(23.922)
Reserva de capital	0	1.168.897	(B) 1.168.897
Resultados acumulados por adopción NIIF	<u>0</u>	<u>559.143</u>	(A y B) <u>559.143</u>
Total patrimonio	<u>1.708.103</u>	<u>15</u>	<u>1.708.118</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>1.736.031</u>	<u>0</u>	<u>1.736.031</u>

Notas para la conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011:

- a) No se deberá reconocer partidas como activos o pasivos si no cumplen con las condiciones de las NIIF.
- b) Según Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.007 en su Artículo Primero menciona que el saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital debe ser transferido al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados subcuenta Reserva de Capital. Por esta razón se efectuó una reclasificación de del valor total que había como reserva de capital a Resultados Acumulados.

FIDASA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

14 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 del Suplemento R.O. No. 564 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, no existen contingentes.

Transacciones y operaciones con Partes vinculadas.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se encuentran reveladas en la nota 9 y 10 a los estados financieros.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2012 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 16 del 2013 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2012.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2012, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar observaciones de control interno detectadas por auditoría externa.

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.
