



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de  
**ASENABRA S.A**

**Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de la compañía **ASENABRA S.A** al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de evolución de patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros**

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF Pymes. Esta responsabilidad incluye: El diseño, la implementación, y el mantenimiento de los controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

**Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren una auditoría que sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una Auditoría incluye el examen basándose en 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 la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de la auditoría que hemos obtenido nos provee una base razonable para nuestra opinión.

**Opinión**

*En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de la compañía **ASENABRA S.A** al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio de los accionistas y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF Pymes.*



**JOSÉ UGARTE A.**

**SC-RNAE-055**

**RNC No. 3742**

*Guayaquil, 31 de Julio del 2013*

**ASENABRA S.A.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012****En dólares americanos**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTE</b>			
<i>Efectivo y Equivalentes de efectivo</i>	<b>3</b>	953.66	174,442.25
<i>Cuentas y Documentos por Cobrar</i>	<b>4</b>	669,434.11	458,909.75
<i>Inventarios</i>	<b>5</b>	324,584.53	340,774.38
<i>Pagos Anticipados</i>	<b>6</b>	666,604.97	245,510.30
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1,661,577.27</b>	<b>1,219,636.68</b>
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>			
<i>Terreno</i>		108,760.16	108,760.16
<i>Construcciones en Curso</i>		91,652.60	91,652.60
<i>Edificio</i>		49,420.52	49,420.52
<i>Maquinaria, Equipos e Instalaciones</i>		1,777,225.66	1,777,225.66
<i>Equipos de Computación</i>		2,325.79	2,255.79
<i>Muebles y Enseres</i>		1.00	1.00
<i>Vehículos</i>		62,824.51	62,824.51
<b>Total Costo de Propiedades, Planta y Equipo</b>		<b>2,092,210.24</b>	<b>2,092,140.24</b>
<i>Menos Depreciación Acumulada</i>		- 1,589,916.83	- 1,526,055.47
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>7</b>	<b>502,293.41</b>	<b>566,084.77</b>
<i>Otros Activos</i>	<b>8</b>	32,798.83	29,198.83
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>2,196,669.51</b>	<b>1,814,920.28</b>

**Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros**

<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Obligaciones Bancarias	9	75,111.41	73,620.92
Cuentas y Documentos por Pagar	10	797,029.53	497,168.48
Pasivos Acumulados	11	39,294.23	45,458.15
Impuestos por Pagar	12	64,750.15	1,370.92
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>976,185.32</b>	<b>617,618.47</b>
Pasivo a Largo Plazo	13	197,866.60	201,201.57
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1,174,051.92</b>	<b>818,820.04</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	14	300,000.00	300,000.00
Reserva Legal	15	12,126.09	12,126.09
Aporte Futura Capitalización		-	5,000.00
Reserva Facultativa		636,959.45	636,959.45
Resultados Acumulados	16	73,532.05	42,014.70
<b>Total Patrimonio de Accionistas</b>		<b>1,022,617.59</b>	<b>996,100.24</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>2,196,669.51</b>	<b>1,814,920.28</b>

*Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros*

**ASENABRA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
**En Dólares americanos**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<i>Ventas Netas</i>	1,183,507.78	1,775,110.02
<i>Costo de Ventas</i>	- 1,109,960.44	- 1,526,383.74
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>	<b>73,547.34</b>	<b>248,726.28</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
<i>Gasto de Administración, Financiero y Ventas</i>	- 118,586.20	- 157,593.92
<b>RESULTADO EN OPERACIÓN</b>	<b>45,038.86</b>	<b>91,132.36</b>
<b>OTROS INGRESOS/EGRESOS</b>		
<i>Otros Ingresos/Egresos</i>	109,855.25	0.36
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES</b>	<b>64,816.39</b>	<b>91,132.72</b>
<i>(-) 15% Participación Trabajadores</i>	- 9,722.46	- 13,669.91
<b>UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES</b>	<b>55,093.93</b>	<b>77,462.81</b>
<i>(-) Impuesto a la Renta</i>	- 23,576.58	- 35,448.11
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO INTEGRAL</b>	<b>31,517.35</b>	<b>42,014.70</b>

*Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros*

**ASENARRA S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
**En Dólares americanos**

**Año 2011**

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURO AUMENTO CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial 01/01/2011	100,000.00	200,000.00	7,954.94	636,959.45	36,076.91	15,634.55	986,625.85
Aporte Aumento Capital	200,000.00	200,000.00	-	-	-	-	-
Transferencias Resultados	-	-	-	-	15,634.55	15,634.55	-
Apropiación Utilidades	-	-	-	-	37,540.31	-	37,540.31
Asignación Reserva Legal	-	-	4,171.15	-	4,171.15	-	-
Aporte Futuro Capitalización	-	5,000.00	-	-	-	-	5,000.00
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	42,014.70	42,014.70
<b>TOTAL</b>	<b>300,000.00</b>	<b>5,000.00</b>	<b>12,126.09</b>	<b>636,959.45</b>	<b>0.00</b>	<b>42,014.70</b>	<b>996,100.24</b>

**Año 2012**

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURO AUMENTO CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial 01/01/2012	300,000.00	5,000.00	12,126.09	636,959.45	0.00	42,014.70	996,100.24
Transferencia Utilidades	-	-	-	-	42,014.70	42,014.70	-
Retiro de Aportes	-	5,000.00	-	-	-	-	5,000.00
Adopción IZIF	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	64,816.39	64,816.39
<b>TOTAL</b>	<b>300,000.00</b>	<b>-</b>	<b>12,126.09</b>	<b>636,959.45</b>	<b>42,014.70</b>	<b>64,816.39</b>	<b>1,085,916.63</b>

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

**ASENABRA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
**En Dólares americanos**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad del Ejercicio	31,517.35	42,014.70
<b>Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en Actividades de Operación</b>		
Depreciaciones	63,861.36	62,392.28
<b>Cambios en Activos y Pasivos de operación:</b>		
Aumento en Cuentas por Cobrar	- 210,524.36	- 14,920.56
Disminución en Inventario	16,189.85	- 263,840.44
Aumento en Pagos Anticipados	- 421,094.67	- 127,654.61
Aumento Otros Activos	- 3,600.00	-
Aumento en Cuentas por Pagar	299,861.05	270,380.18
Disminución en Pasivos Acumulados	- 6,163.92	22,403.50
Aumento en Impuesto por Pagar	63,379.23	3,413.19
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>- 166,574.11</b>	<b>- 5,811.76</b>
<b>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Compras de Activos Fijos	- 70.00	- 30,477.04
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>- 70.00</b>	<b>- 30,477.04</b>
<b>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Asignación Reserva Legal	-	-
Disminución en Pasivos a Largo Plazo	- 3,334.97	194,166.20
Aumento en Obligaciones Bancarias	1,490.49	46,229.79
Transferencia Utilidades	- 5,000.00	- 37,540.31
Aporte Aumento Capital	-	5,000.00
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>- 6,844.48</b>	<b>207,855.68</b>
Disminución en el Efectivo	- 173,488.59	171,566.88
<b>EFFECTIVO EQUIVALENTE AL PRINCIPIO DEL AÑO</b>	<b>174,442.25</b>	<b>2,875.37</b>
<b>EFFECTIVO EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>953.66</b>	<b>174,442.25</b>

*Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros*

**1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA**

*ASENABRA S.A fue constituida mediante escritura pública el 3 de agosto de 1987, en la ciudad de Guayaquil.*

*Con fecha 10 de Octubre del 2011 se inscribe en el Registro de la Propiedad y Mercantil del cantón Durán la escritura pública del aumento de capital social y Reforma de los Estatutos en cumplimiento de lo ordenado en la Resolución No. SC-IJ.DJC-G-11-0004593 dictada el 18 de agosto del 2011 por el Intendente de Compañías de Guayaquil.*

*Su actividad principal es la construcción, mantenimiento y reparación de astilleros y embarcaciones.*

**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Declaración de cumplimiento.**- *Los estados financieros de ASENABRA S.A, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF Pymes.*

*La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, requiere 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, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.*

**Bases de Presentación de los Estados Financieros.**- *Los estados financieros comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF Pymes.*

*El Sistema Contable Actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.*

**Efectivo y Equivalentes de Efectivo.**- *La compañía considera aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 60 días.*

**Cuentas por cobrar.-** Las cuentas por cobrar comerciales son contabilizadas por el monto facturado y se presentan netas de la estimación para cuentas de cobro dudoso, la cual representa el monto de pérdidas que, probablemente, se producirán en la cuentas por cobrar.

La compañía efectúa dicha estimación con base en la antigüedad de los saldos y en los resultados de la evaluación de la cartera de clientes.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía considera que no existen posibles pérdidas en exceso a la provisión de cuentas incobrables registradas ya que la política incluye identificar permanentemente aquellas cuentas por cobrar de dudoso cobro y castigarlas una vez se identifiquen que existen indicios de incobrabilidad.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto aquellos vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha de emisión del estado de situación financiera.

**Inventarios.-** Al 31 de diciembre del 2012 los inventarios están presentados al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

Gastos pagados por anticipados.- Los gastos pagados por anticipados son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado

**Propiedades, Planta y Equipos (Activo Fijo).-** Los costos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, en función a los años de vida útil (**Ver Nota 7**).

El costo de propiedades, planta y equipos, comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los desembolsos por mantenimientos y reparaciones se cargan a los resultados del año y los costos por mejoras o reparaciones que extiendan la vida útil o mejore la capacidad de los activos, son capitalizados.

Los costos son depreciados sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Maquinaria, Equipos e Instalaciones	10 %
Muebles y Enseres	10 %
Equipos de Computación y Software	33,33%
Vehículos	20 %
Otros Activos	10%

**Impuestos.-** El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

**Impuesto corriente.-** Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y gastos imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada periodo.

**Beneficios Sociales a Empleados.-** La compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo.

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen.

**Participación de Trabajadores.-** La asignación del 15% de la participación de trabajadores para el ejercicio económico del 2012, es obtenida de la utilidad contable del ejercicio.

**Costos y Gastos.-** Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

**Compensación de saldos y transacciones.-** Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	( en U.S. dólares)	
Caja	953,66	272,17
Bancos	-	174.170,08
<b>TOTAL</b>	<u>953,66</u>	<u>174.442,25</u>

#### 4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	( en U.S. dólares )	
Cientes	298.835,96	180.896,44
Cuentas por Cobrar Accionistas	120.719,08	91.311,86
Empleados	14.751,00	-
Compañía Relacionadas	224.864,61	187.399,28
Otras Cuentas por Cobrar	13.157,38	2.196,09
Provisión Cuentas Incobrables	(2.893,92)	(2.893,92)
	<u>669.434,11</u>	<u>458.909,75</u>

**Nota:** Durante el ejercicio del año 2012, no hubo provisión para cuentas incobrables.

#### 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U. S. dólares)	
Materia Prima		
Producto Proceso	114,596.05	231,206.97
Materiales y Suministros	209,988.48	109,567.41
<b>TOTAL</b>	<u>324,584.53</u>	<u>340,774.38</u>

**Nota.-** Al 31 de diciembre del 2012 los inventarios están presentados al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

## 6. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(en U. S. dólares)</i>	
<i>IVA en Compras</i>	-	15,367.84
<i>Crédito Tributario IVA</i>	141,699.01	106,385.30
<i>Crédito Tributario Renta</i>	43,757.40	20,766.28
<i>Anticipo a Proveedores</i>	479,187.14	102,990.88
<i>Seguros Anticipados</i>	1,961.42	
<b>TOTAL</b>	<u>666,604.97</u>	<u>245,510.30</u>

## 7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos y saldos de propiedades, planta y equipos por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, se detallan a continuación:

*(Véase la página siguiente)*

**ASENABRA S.A.**  
**MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
**En Dólares americanos**

Año 2011

DETALLE	SALDO 31/12/2010	ADICIONES	VENTAS Y/O BAJAS	REVALUACIÓN ACTIVOS- IMPLEMENTACIÓN NIIF	SALDO 31/12/2011	PORC. DEPRE C.
<b>COSTOS</b>						
<b>DEPRECIABLES</b>						
Terreno	108,760.16	-	-	-	108,760.16	
Edificio	49,420.52	-	-	-	49,420.52	10%
Maquinarios, Equipos e Instalaciones	1,777,225.66	-	-	-	1,777,225.66	10%
Muebles y Enseres	1.00	-	-	-	1.00	10%
Equipos de Computación	1,716.29	539.50	-	-	2,255.79	33%
Vehículos	35,154.86	27,669.65	-	-	62,824.51	20%
Procesos	89,384.71	2,267.89	-	-	91,652.60	10%
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>2,061,663.20</b>	<b>30,477.04</b>	-	-	<b>2,092,140.24</b>	
Depreciación	- 1,463,663.19	- 62,392.28	-	-	- 1,526,055.47	
<b>ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>598,000.01</b>	<b>31,915.24</b>	-	-	<b>566,084.77</b>	

Año 2012

DETALLE	SALDO 31/12/2011	ADICIONES	VENTAS Y/O BAJAS	SALDO 31/12/2012	PORC. DEPREC.
<b>COSTOS</b>					
<b>DEPRECIABLES</b>					
Terreno	108,760.16	-	-	108,760.16	
Edificio	49,420.52	-	-	49,420.52	10%
Maquinarios, Equipos e Instalaciones	1,777,225.66	-	-	1,777,225.66	10%
Muebles y Enseres	1.00	-	-	1.00	10%
Equipos de Computación	2,255.79	70.00	-	2,325.79	33%
Vehículos	62,824.51	-	-	62,824.51	20%
Procesos	91,652.60	-	-	91,652.60	10%
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>2,092,140.24</b>	<b>70.00</b>	-	<b>2,092,210.24</b>	
Depreciación	- 1,526,055.47	- 63,861.36	-	- 1,589,916.83	
<b>ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>566,084.77</b>	<b>63,791.36</b>	-	<b>502,293.41</b>	

## 8. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	( en U.S. dólares )	
Diferencial Cambiario	27.358,83	27.358,83
Depósito en Garantía	5.440,00	1.840,00
<b>TOTAL</b>	<b>32.798,83</b>	<b>29.198,83</b>

## 9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	( en U.S. dólares )	
Banco Amazonas	10.476,61 <sup>(1)</sup>	17.196,53
Banco Proamérica	-	1.816,17
Sobregiro Bancario	64.634,80	54.608,22
<b>TOTAL</b>	<b>75.111,41</b>	<b>73.620,92</b>

(1) Corresponde a una operación de crédito automotriz de 36 cuotas mensuales con una tasa nominal del 11.23% con fecha de vencimiento del 7 de abril del 2014.

## 10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	( en U.S. dólares )	
Proveedores Locales	205.442,26	109.975,18
Anticipos Clientes	589.247,27	387.193,30
Otras Cuentas por Pagar	2.340,00	-
<b>TOTAL</b>	<b>797.029,53</b>	<b>497.168,48</b>

### 11. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	2012	2011
	<i>( en U.S. dólares )</i>	
Obligaciones con IESS	12,630.29	13,002.46
Beneficios Sociales	16,941.48	18,785.78
15% Part. Trabajadores	9,722.46	13,669.91
<b>TOTAL</b>	<b>39,294.23</b>	<b>45,458.15</b>

### 12. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	2012	2011
	<i>( en U.S. dólares )</i>	
IVA en Ventas	34.179,22	-
Retención en la Fuente	2.068,19	-
Retención del IVA	4.926,16	-
Impuesto a la Renta por Pagar	23.576,58	1.370,92
<b>TOTAL</b>	<b>64.750,15</b>	<b>1.370,92</b>

### 13. PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	2012	2011
	<i>( en U.S. dólares )</i>	
Obligaciones Bancarias L/P	196.665,03 (1)	200.000,00
Dividendos por Pagar	1.201,57	1.201,57
<b>TOTAL</b>	<b>197.866,60</b>	<b>201.201,57</b>

- (1) *Corresponde a una obligación bancaria # 149560 con el Banco de Guayaquil una tasa de interés del 11,23%, con fecha de vencimiento al 20 de noviembre del 2016 y con 12 meses de gracia.*

#### **14. CAPITAL SOCIAL**

*A diciembre del 2012 el capital social de la compañía, consiste en 300.000 acciones ordinarias nominativas de USD\$ 1.00 cada una.*

#### **15. RESERVA LEGAL**

*La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.*

#### **16. RESULTADOS ACUMULADOS**

*Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:*

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(en U.S. dólares)</i>	
<i>Resultado Ejercicio 2011</i>	42,014.70	42,014.70
<i>Resultado Ejercicio 2012</i>	31,517.35	-
<b>TOTAL</b>	<u>73,532.05</u>	<u>42,014.70</u>

#### **17. IMPUESTO A LA RENTA**

**Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción.-** *Con fecha diciembre 29 del 2010 se promulgo 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:*

- i. La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del 2013.*
- ii. La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme a la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.*

*Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado del año 2008 al 2010 están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de los ingresos y gastos.*

#### **18. EVENTOS SUBSECUENTES**

*Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los Estados Financieros (), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.*