

# Compañía TELEHOLDING S.A.

## Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2012, 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

Notas	Al 31 de Diciembre de		Al 01 de Enero del 2011
	2012	2011	
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	<b>3</b>	209	15,079
Inversiones temporales	<b>4</b>	60,000	60,000
Cuentas por cobrar - clientes, neto prov incobrables	<b>5</b>	49,914	36,659
Otras Cuentas por cobrar	<b>6</b>	45,698	23,477
Impuestos Diferidos	<b>6</b>		13,388
		23,913	22,759
<b>Total activos corrientes</b>		<b>155,821</b>	<b>159,127</b>
			<b>103,731</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Mobiliario y equipo	<b>7</b>	5,764	9,759
Activo Intangible	<b>7</b>	105,976	122,324
Activo por Impuestos diferidos, neto			0
Otros Activos Diferidos			5,770
		4,560	-
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>111,740</b>	<b>136,642</b>
			<b>158,645</b>
<b>Total activos</b>		<b>267,561</b>	<b>295,770</b>
			<b>262,376</b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

## Compañía TELEHOLDING S.A.

### Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2012, 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	Al 31 de Diciembre de 2012	Al 31 de Diciembre de 2011	Al 01 de Enero del 2011
<b>PASIVOS</b>				
Sobregiro bancario	3	3,257	-	34,048
Proveedores	8	37,887	25,693	308,502
Iess por pagar			-	1,693
Impuestos por Pagar	9	7,897	15,011	17,432
Cias. Relacionadas	8		40,542	28,823
Empleados			-	15,000
Anticipo de Clientes			-	667
Otras Cuentas por Pagar			8,539	-
<b>Total pasivos Corrientes</b>		<b>49,042</b>	<b>89,784</b>	<b>406,166</b>
Obligaciones a largo plazo con accionistas			5,726	-
Otros Pasivos no Corrientes			-	-
<b>Total pasivos No Corrientes</b>			<b>5,726</b>	<b>-</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>49,042</b>	<b>95,510</b>	<b>406,166</b>
<b>Patrimonio</b>			-	
Capital	10	114,536	114,536	114,536
Aportes Futuras capitalizaciones		604,054		331,474
Reserva Legal		85,723	93,385	93,385
Reserva de Capital			618,609	618,609
Pérdidas de años anteriores			(1,302,192)	(1,295,273)
Utilidades Acumuladas			-	10,510
Efecto aplicación NIIF años anteriores			5,770	5,770
Utilidad/(Pérdida) del ejercicio después de impuestos		18,259	66,098	(22,801)
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>218,519</b>	<b>200,259</b>	<b>(143,789)</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>267,561</b>	<b>295,770</b>	<b>262,376</b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

# **Compañía TELEHOLDING S.A.**

## **Estados de resultados integrales**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

Notas	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Ingresos de actividades ordinarias	223,363	213,937
Costos de Ventas	(16,965)	(16,277)
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>206,398</b>	<b>197,661</b>
 <b>Gastos Operativos:</b>		
Gastos de Administración	(160,009)	(184,428)
 <b>Utilidad en Operación</b>	<b>46,389</b>	<b>13,233</b>
 <b>Otros Ingresos</b>	27,123	166,867
<b>Otros gastos</b>	(45,415)	(90,924)
 <b>Utilidad antes de Impuesto a la Renta</b>	<b>28,097</b>	<b>89,176</b>
 Impuesto a la Renta	11	(9,838) (17,309)
 <b>Utilidad Neta del Año</b>	<b>18,259</b>	<b>71,868</b>
 <b>Resultados Integrales del Año, neto de impuestos</b>	<b>18,259</b>	<b>71,868</b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

## Compañía TELEHOLDING S.A.

### Estados de cambios en el patrimonio neto

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	CAPITAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	PÉRDIDAS RETIENIDAS	AJUSTES POR PRIMERA VEZ NIIFS	UTILIDADES RETIENIDAS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
<b>Saldo al 01 de Enero del 2011</b>	<b>114,536</b>	<b>331,474</b>	<b>93,385</b>	<b>618,609</b>	<b>(1,295,273)</b>		<b>10,510</b>	<b>(22,801)</b>	<b>(149,559)</b>
<b>Más (menos)</b>									
Aporte de Capitalizaciones		272,580							272,580
Resultado por Primera vez NIIFS						5,770			5,770
Otros cambios					(6,919)		(10,510)	22,801	
Utilidad								66,098	66,098
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2011</b>	<b>114,536</b>	<b>604,054</b>	<b>93,385</b>	<b>618,609</b>	<b>(1,302,192)</b>	<b>5,770</b>	<b>-</b>	<b>66,098</b>	<b>200,259</b>
<b>Saldo al 01 de Enero del 2012</b>	<b>114,536</b>	<b>604,054</b>	<b>93,385</b>	<b>618,609</b>	<b>(1,302,192)</b>	<b>5,770</b>	<b>-</b>	<b>66,098</b>	<b>200,259</b>
<b>Más (menos)</b>									
Transferencia a reserva legal			85,723						85,723
Otros cambios		(604,054)	(93,385)	(618,609)	1,302,192	(5,770)		(66,098)	(85,723)
Utilidad								18,259	18,259
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2012</b>	<b>114,536</b>	<b>-</b>	<b>85,723</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18,259</b>	<b>218,519</b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Notas a los estados financieros (continuación)

**Compañía TELEHOLDING S.A.**

**Estados de flujos de efectivo**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011  
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<b>Al 31 de Diciembre de</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Flujos de efectivo netos de actividades de operación:</b>		
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta	28,097.44	89,176.19
<b>Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto</b>		
<b>(Utilizado en) Provisto por las actividades de operación-</b>		
Provisión cuentas incobrables	439.77	
Depreciaciones y amortizaciones	20,342.65	20,792.85
<b>Variación en capital de trabajo – aumento (disminución)</b>		
<b>Variación de activos – (aumento) disminución</b>		
Deudores Comerciales	(13,694.29)	(29,083.89)
Otras cuentas por cobrar	16,146.43	(10,032.16)
Anticipos a Proveedores	(20,328.01)	-
<b>Variación de pasivos – aumento (disminución)</b>		
Acreedores comerciales	(28,347.17)	(282,809.73)
Otras cuentas por pagar	(20,783.98)	(43,752.53)
Beneficios empleados	-	(15,000.00)
Anticipos clientes	-	(667.20)
Pasivos acumulados	-	8,538.81
<b>Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación</b>		
	<b>(18,127.16)</b>	<b>(262,837.66)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
Aporte en efectivo por aumento de capital		272,579.98
Préstamos cancelados	3,257.29	5,327.64
<b>Efectivo neto provisto (utilizado en) por actividades de financiamiento</b>		
	<b>3,257.29</b>	<b>277,907.62</b>
<b>(Disminución) incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo</b>		
	<b>(14,869.87)</b>	<b>15,069.96</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo:</b>		
Saldo al inicio	15,078.52	8.56
<b>Saldo al final</b>	<b>208.65</b>	<b>15,078.52</b>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### **Compañía TELEHOLDING S.A.**

### **Políticas Contables y Notas Explicativas a los estados financieros**

Para el Año que termina el 31 de diciembre de 2012

Expresadas en Dólares de E.U.A.

#### **1. OPERACIONES**

TELEHOLDING S.A. fue constituida en el Ecuador el 11 de Octubre de 1995 como una Sociedad Anónima, radicada en el país.

La actividad principal de la Compañía es proveer suministros, importación, exportación, comercialización, distribución, representación, agenciamiento, instalación de elementos para fax y la de servicios de telecomunicaciones integrados.

La dirección registrada de la Compañía es la Av. 12 de Octubre N26-141 y Av. Orellana, Piso 10, Edif Jerico 10 A.

#### **2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD**

##### **Bases de preparación-**

Los presentes Estados Financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2012, se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Están presentados en las unidades monetarias (\$) del país Ecuador, que es la moneda funcional de la compañía.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la *NIIF para las PYMES* exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes se establecen en la nota 3.

La Compañía ha adoptado las normas internacionales de información financiera (NIIF) a partir del 1 de enero de 2012,

##### **Políticas contables.-**

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

## Notas a los estados financieros (continuación)

### a) Unidad monetaria-

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador.

### b) Bases de Consolidación-

Los estados financieros consolidados incorporan los estados financieros de la Compañía. Todas las transacciones, saldos, ingresos y gastos intragrupo han sido eliminados.

### c) Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y medición posterior -

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende de la finalidad para la que los instrumentos financieros fueron adquiridos y sus características. Todos los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del instrumento, excepto en el caso de los activos o pasivos financieros llevados a valor razonable con efecto en resultados.

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el balance general, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías definidas en la NIC 39: (i) préstamos y cuentas por cobrar, (ii) pasivos financieros, (iii) inversiones mantenidas hasta su vencimiento, según sea apropiado. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de cada categoría aplicables a la Compañía se describen a continuación:

#### i) Préstamos y cuentas por cobrar

La Compañía mantiene en esta categoría: efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de su estimación de cuentas de cobranza dudosa cuando es aplicable.

El efectivo y equivalente de efectivo corresponden al efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias, y fondos de inversión a la vista, todos con vencimientos originales menores a 90 días y el efectivo y equivalentes de efectivo mantenidos en bancos están sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor.

Los equivalentes de efectivo están registrados al costo, que no excede al valor de mercado, y constituye efectivo en caja, bancos y fondos de inversión a la vista; valores que serán considerados como equivalente de efectivo en el estado de flujos de efectivo.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corresponden a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las otras cuentas por cobrar no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con el monto de la transacción debido a que no tiene costos significativos asociados con la operación.

Después de reconocimiento inicial, los deudores comerciales son posteriormente llevados al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectivo.

**Método de la tasa de interés efectivo:** El método de la tasa de interés efectivo corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero y de la designación de los ingresos por intereses durante el período correspondiente. La tasa de interés efectivo corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por cobrar (incluyendo todos los cargos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otros premios o descuentos), durante la vida esperada del activo financiero. Todos los pasivos y obligaciones financieros de la Compañía, se encuentran registrados bajo este método.

### ii) Pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2012, los pasivos financieros incluyen: acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y obligaciones financieras.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se presentan a su valor razonable, el cual corresponde a su valor en libros considerando que existe un interés implícito en relación a los plazos de los valores de pagos, para esta determinación la Compañía considera 30 días como plazo normal de pago.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Despues del reconocimiento inicial, los pasivos financieros son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del balance general.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### iii) Baja de activos y pasivos financieros

#### Activos financieros:

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso ("pass through"); y (iii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

#### Pasivos financieros:

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es remplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho remplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

### d) Efectivo y equivalentes de efectivo –

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponden al efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y fondos de inversión a la vista que se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización

### e) Impuesto a las ganancias-

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que la gerencia espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el

## Notas a los estados financieros (continuación)

pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

### f) Propiedades, planta y equipo-

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

.- Muebles y Enseres	10%
.- Equipos de Oficina	10%
.- Equipo de Comunicaciones	33%
.- Equipo de Computación	33%

### g) Activos Intangibles-

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de 3 (tres) años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

.- Software	33%
-------------	-----

## 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos al 31 de diciembre del 2012 reflejan el valor USD 208.65 dentro del periodo se generó un sobregiro bancario por el valor de USD 3,257.29, para la presentación de los EEFF se le reclasificó a una cuenta que es Obligaciones Financieras.

	Al 31 de Diciembre de	
	2012	2011
Petty Cash	150.00	150.00
CAJA CHICA TEMPORAL	58.65	58.65
BOLIVARIANO CTA. CTE.		14,869.87
	<b>208.65</b>	<b>15,078.52</b>

## 4. INVERSIONES TEMPORALES

Se permanece un valor de USD 60,000.00 de inversión al 31 de diciembre del 2012.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 5. CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los deudores comerciales se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de	
	2012	2011
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(504.34)	(64.57)
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	48,339.63	34,645.34
CARTERA - CLIENTES	2,078.28	2,078.28
	<b>49,913.57</b>	<b>36,659.05</b>

### 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la cuenta Otras cuentas por Cobrar se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de	
	2012	2011
ANTICIPO A PROVEEDORES	31,874.50	11,546.49
ANTICIPO IMPUESTO RENTA EMPRESA	-	10,432.42
CREDITO TRIBUTARIO EN IVA	-	1,480.49
IVA EN COMPRA DE SERVICIOS	1,893.39	434.96
RETENCIONES EN LA FUENTE	3,238.85	11,564.67
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	3,640.00	3,640.00
GARANTIAS ENTREGADAS	2,433.33	2,433.33
CUENTAS POR COBRAR NEW ACCESS	2,618.36	5,857.21
	<b>45,698.43</b>	<b>47,389.57</b>

### 7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo Muebles y Enseres, Equipo de Oficina, Equipo de Comunicaciones, Equipo de Computación, Software y Adecuaciones se forma de la siguiente manera:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE					
	AÑO 2012		AÑO 2011			
	COSTO HISTORICO	DEPREC. ACUM.	NETO	COSTO HISTORICO	DEPREC. ACUM.	NETO
MUEBLES Y ENSERES	24,797.45	(19,034.59)	5,762.86	24,797.45	(16,554.80)	8,242.65
EQUIPO DE OFICINA	22,011.18	(22,011.19)	(0.01)	22,011.18	(21,050.47)	960.71
EQUIPO DE COMUNICACIONES	368,927.89	(368,927.89)	-	368,927.89	(368,927.89)	-
EQUIPO DE COMPUTACION	8,426.09	(8,425.09)	1.00	8,426.09	(8,425.09)	1.00
SOFTWARE	250,000.00	(144,343.02)	105,656.98	250,000.00	(127,676.35)	122,323.65
ADECUACIONES E INSTALACIONES	676.00	(356.78)	319.22	676.00	(121.31)	554.69
<b>TOTALES:</b>	<b>674,838.61</b>	<b>(563,098.56)</b>	<b>111,740.05</b>	<b>674,838.61</b>	<b>(542,755.91)</b>	<b>132,082.70</b>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 8. ACREDITORES COMERCIALES Y RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de Acreedores comerciales y relacionadas se forma de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de	
	2012	2011
PROVEEDORES VARIOS	15,750.00	15,750.00
PROVEEDORES NACIONALES	22,137.31	25,692.62
CUENTA POR PAGAR NEW ACCESS	-	24,791.86
	<b>37,887.31</b>	<b>66,234.48</b>

### 9. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de Impuestos a pagar se forma de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de	
	2012	2011
RETENCIONES EN LA FUENTE	743.97	710.17
RETENCION IVA 70%	-	94.88
RETENCION IVA 100%	554.10	680.72
IMPUESTOS POR PAGAR	6,599.29	13,524.84
	<b>7,897.36</b>	<b>15,010.61</b>

### 10. CAPITAL ASIGNADO

La integración de Capital de la compañía al 31 de Diciembre del 2012 es de USD 114,536.00

### 11. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
Ingresos Totales	473,336.72	211,501.14	250,485.84
Ajuste Deuda de CNT		169,303.50	0.00
Gastos Totales	490,766.31	291,628.46	222,388.40
<b>Utilidad / (Pérdida) Contable</b>	<b>(17,429.59)</b>	<b>89,176.18</b>	<b>28,097.44</b>
15% Participación Trabajadores	0.00	0.00	0.00
Gastos no Deducibles locales	46,074.87	6,983.00	14,677.09
Amortización Pérdidas tributarias años anteriores	7,161.32	24,039.80	0.00
<b>Utilidad / (Pérdida) Tributaria</b>	<b>21,483.96</b>	<b>72,119.39</b>	<b>42,774.53</b>
Impuesto a la Renta 25% Año 2010, 24% Año 2011, 23% Año 2012	(5,370.99)	(17,308.65)	(9,838.14)
Anticipo determinado del periodo anterior	(3,854.42)	(2,821.17)	(2,231.04)
Saldo anticipo pendiente de pago	3,854.42	2,821.17	2,231.04
Retenciones en la fuente del ejercicio	5,204.51	3,783.85	3,238.85
Crédito tributario de años anteriores	0.00	0.00	0.00
<b>Saldo a favor / (Impuesto renta a Pagar)</b>	<b>(166.48)</b>	<b>(13,524.80)</b>	<b>(6,599.29)</b>
Utilidad / (Pérdida) Contable	(17,429.59)	89,176.18	28,097.44
15% Participación Trabajadores	0.00	0.00	0.00
Impuesto a la Renta 25% Año 2010, 24% Año 2011, 23% Año 2012	(5,370.99)	(17,308.65)	(9,838.14)
Reserva Legal	0.00	0.00	0.00
<b>Utilidad / (Pérdida) Líquida</b>	<b>\$ (22,800.58)</b>	<b>\$ 71,867.53</b>	<b>\$ 18,259.30</b>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta.

#### (a) Situación fiscal-

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

#### (b) Determinación y pago del impuesto a la renta-

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades tributables la tasa del impuesto a la renta.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de su anticipo por el período de cinco años, con el correspondiente pago de intereses.

#### (c) Tasas del impuesto a la renta-

Las tasas del impuesto a la renta son las siguientes:

Año fiscal	Porcentaje de tasas de impuesto
2010	25%
2011	24%
2012	23%
2013 en adelante	22%

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

#### (d) Anticipo del impuesto a la renta-

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos saldos), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Adicionalmente, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

### (e) Dividendos en efectivo-

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

## 12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, que no se hayan revelado en los mismos.

## 13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por el directorio y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin ninguna modificación.