

**ANAHIPRIVATE COLLECTION S.A.  
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**



**A LOS ACCIONISTAS****ANAHIPRIVATE COLLECTION S.A.**

- 1 Hemos auditado el balance de situación de ANAHIPRIVATE COLLECTION S.A., al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes Estados de Utilidades, De evolución del Patrimonio y de Flujo de Fondos, por el año terminado en esa fecha.

**JUEGO DE ESTADOS FINANCIEROS**

- 2 Los estados financieros presentados son de responsabilidad de la administración de ANAHIPRIVATE COLLECTION S.A., así como La preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros, los mismos que son elaborados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), adicionalmente corresponde a la administración el diseño, la implementación y el mantenimiento de control interno, referente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros cuidando que los mismos no contengan distorsiones importantes que sean causados por fraude o algún error significativo, producto de la falta de control interno o inexistencia del mismo. Mediante la adecuada adopción de políticas apropiadas y de la realización de estimaciones contables razonables la administración evitará errores y fraudes.

**NIAs**

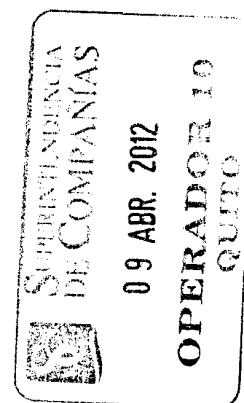
- 3 Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, con base en el examen de auditoría y control interno, basados tanto en el análisis de saldos de cada una de las cuentas que conforman los estados financieros antes mencionados, así como en el control interno de la compañía; de tal manera que la auditoría cumpla con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), estas normas básicamente requieren que la elaboración de los estados financieros cumplan con principios éticos y que en la preparación, planificación y elaboración de la auditoría sobre los estados financieros mencionados anteriormente no incluyan errores significativos que distorsionen los estados financieros.

**NEGOCIO EN MARCHA**

Esta auditoría incluye el análisis de los saldos de las diversas cuentas que conforman los estados financieros así como la obtención de la evidencia de todos los procedimientos utilizados en la elaboración de los Estados financieros incluyendo la evaluación del riesgo del negocio en marcha, así como también del riesgo de errores significativos o fraudes.

**CONTROL INTERNO**

Al efectuar esta evaluación de posible fraude, los auditores hemos considerado que es un elemento relevante el análisis del control interno de la compañía, por lo tanto a fin de elaborar y aplicar procedimientos de auditoría apropiados a la compañía, hemos



revisado y evaluado el control interno, sin embargo este análisis del control interno no permite emitir una opinión sobre la efectividad y eficacia del control interno de la compañía.

En nuestro examen de auditoría también hemos realizado una evaluación de las políticas contables, los principios de contabilidad y de las estimaciones contables a fin de determinar la razonabilidad de su aplicación y hemos considerado el obtener evidencias que justifiquen la base de nuestra opinión de auditoría.

Adicionalmente nuestra responsabilidad mira que los Estados Financieros fueran elaborados de acuerdo con normas Internacionales de auditoría (NIA), y principios contables de general aplicación, para lo cual se realizó y cumplió una planificación operacional, de tal manera que los resultados obtenidos del análisis a los Estados Financieros, estén libres de errores significativos y fraudes.

#### ETICA

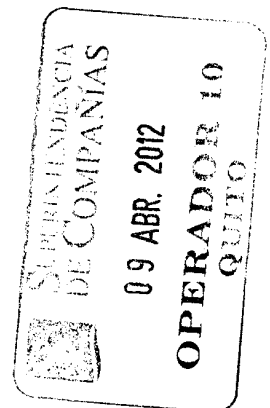
Entre los procedimientos utilizados para el cumplimiento de la planificación operativa esta, la selección y el examen de una base de datos selectivos, que conforman el estado financiero, cuyo alcance, evidencia los montos más significativos, de acuerdo a los principios de ética que eviten cometer errores o fraudes.

El análisis efectuado ofrece una base razonable para emitir una opinión, y por consiguiente, determina que exista un compendio de evidencia y pruebas de los registros de contabilidad y demás procedimientos de auditoría determinados por las (NIAAs).

- 4 En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de ANAHIPRIVATE COLLECTION S.A., al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones y flujo de fondos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

#### NIIFs

- 5 Los Estados Financieros de la compañía a partir del 1 de enero del 2012 deberán incluir las NIIF de acuerdo a la resolución No 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías. Las mencionadas Normas internacionales son de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero del 2012, en el año 2011 la compañía realizó sus estados financieros comparativamente de acuerdo a lo solicitado por la Superintendencia de Compañías.



- 6 La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011, de ANAHIPRIVATE COLLECTION S.A., requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado.

**GANZBED  
AUDITORES S.A.**

GANZBED AUDITORES S.A.  
Lcda. Ana B. Martínez  
Presidenta de Auditoría  
SC.RNAE - 674

Quito, 30 de marzo del 2012



**ANAHIPRIVATE COLLECTION S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(En dólares USD)**

<b>Activo Disponible</b>		
	Caja-Bancos (nota 3)	3.377,31
<b>Activo Exigible</b>		
	Comerciales (nota 4)	16.212,19
	Provisión Incobrables	-
	Neto Comerciales	16.212,19
	Varios Anticipos (nota 5)	85,57
	Cuentas por cobrar fiscales (nota 6)	135.508,89
	Otras Cuentas por Cobrar (nota 7)	13,50
<b>Activo Fijo (nota 8)</b>		1.109.799,85
<b>Activo Diferido (nota 9)</b>		54.241,96
<b>Total Activo</b>		1.319.239,27
<b>Pasivo</b>		
<b>Pasivo a Corto Plazo</b>		
	Porción corriente Deuda Largo Plazo (nota 10)	46.245,82
	Proveedores (nota 11)	11.044,17
	Comerciales ( nota 12)	61.096,49
	Pasivos acumulados (nota 13)	14.119,04
<b>Pasivo a Corto Plazo</b>		
	Deuda Largo plazo (nota 10)	510.796,43
	Cuentas por pagar accionistas ( nota 14)	242.158,80
<b>Patrimonio</b>		433.778,52
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		1.319.239,27

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

**ANAHIPRIVATE COLLECTION S.A.**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO**  
**(En dólares USD)**

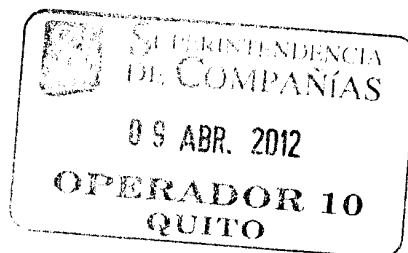
	<b>Año 2011</b>	<b>Año 2010</b>	<b>INCRM-DECRE.</b>	<b>% INCR-DECR.</b>
<b>Activo Disponible</b>				
Caja-Bancos (nota 3)	3.377,31	1.225,35	2.151,96	175,62%
<b>Activo Exigible</b>				
Comerciales (nota 4)	16.212,19	7.210,73	9.001,46	124,83%
Provisión Incobrables	-	-		
Neto Comerciales	16.212,19	7.210,73	9.001,46	124,83%
Varios Anticipos (nota 5)	85,57	-		
Cuentas por cobrar fiscales (nota 6)	135.508,89	135.399,68	109,21	0,08%
Otras Cuentas por Cobrar (nota 7)	13,50	1.690,20	-1.676,70	-99,20%
<b>Activo Fijo (nota 8)</b>	<b>1.109.799,85</b>	<b>1.149.372,77</b>	<b>-39.572,92</b>	<b>-3,44%</b>
<b>Activo Diferido (nota 9)</b>	<b>54.241,96</b>	<b>67.802,45</b>	<b>-13.560,49</b>	<b>-20,00%</b>
<b>Total Activo</b>	<b>1.319.239,27</b>	<b>1.362.701,18</b>	<b>-43.461,91</b>	<b>-3,19%</b>
<b>Pasivo</b>				
<b>Pasivo a Corto Plazo</b>				
Porción corriente Deuda Largo Plazo (nota 10)	46.245,82	77.908,03	-31.662,21	-40,64%
Proveedores (nota 11)	11.044,17	10.201,90	842,27	8,26%
Comerciales ( nota 12)	61.096,49	51.005,21	10.091,28	19,78%
Pasivos acumulados (nota 13)	14.119,04	-	14.119,04	100%
<b>Pasivo a Corto Plazo</b>				
Deuda Largo plazo (nota 10)	510.796,43	522.091,97	-11.295,54	-2,16%
Cuentas por pagar accionistas ( nota 14)	242.158,80	219.539,12	22.619,68	10,30%
<b>Patrimonio</b>	<b>433.778,52</b>	<b>481.954,95</b>	<b>-48.176,43</b>	<b>-10,00%</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>1.319.239,27</b>	<b>1.362.701,18</b>	<b>-43.461,91</b>	<b>-3,19%</b>

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

**ANAHIPRIVATE COLLECTION S.A.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(En dólares USD)**

<b>Ventas</b>		
Locales (nota 16)		251.470,22
Paquetes turísticos	1685,2	
Alojamiento Rack	77016,35	
Alojamiento Agencias	128743,23	
Bar restaurante	41838,55	
Lavandería	1129,59	
Teléfono	61,52	
Servicios de SPA	147,54	
Otros	848,24	
Costos de Operación (nota 17)		-287.837,89
Gastos generales (nota 18)		-8.753,43
Gastos Financieros (nota 19)		-44.960,06
Gastos no deducibles (nota 20)		-5.050,47
Misceláneos (nota 21)		9.955,20
Pérdida del Ejercicio (nota 22)		-85.176,43

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros



**ANAHIPRIVATE COLLECTION S.A.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO**  
**(En dólares USD)**

	<b>Año 31-12-2011</b>	<b>Año 31-12-2010</b>	<b>INCRM-DECRE.</b>	<b>% INCR-DECR.</b>
Ventas				
Locales 12%	249.915,02	58.817,74	191.097,28	324,90%
Locales 0%	1.555,20		1.555,20	100,00%
Costos de Operación	-346.601,85	-63.885,88	-282.715,97	442,53%
Misceláneos	9.955,20	3.335,47	6.619,73	198,46%
Pérdida del Ejercicio	-85.176,43	-1.732,67	-83.443,76	4815,91%

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

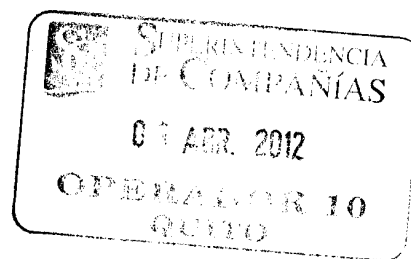


**ANAHIPRIVATE COLLECTION S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(En dólares USD)**

	Capital Social (15)	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Pérdidas años Anteriores	Pérdidas Año 2010	Pérdida Ejercicio	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2010	500.000,00		4.329,74	-20.642,12	-1.732,67		481.954,95
Aporte futuras capitalizaciones		37.000,00					37.000,00
Transferencia pérdidas año /2010				-1.732,67	1.732,67		0,00
Pérdida del presente ejercicio						-85.176,43	-85.176,43
Saldo al 31 de diciembre del 2011	500.000,00	37.000,00	4.329,74	-22.374,79	0,00	-85.176,43	433.778,52

(15) 500 acciones de mil dolares cada una

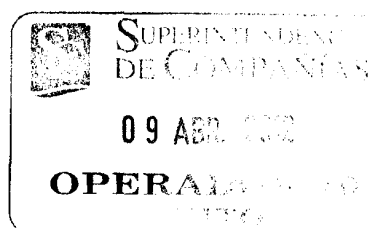
Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros



**ANAHIPRIVATE COLLECTION S.A.**  
**FLUJO DE EFECTIVO**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(En dólares USD)**

<b>MOVIMIENTO DE OPERACIONES</b>	
PERDIDA DEL EJERCICIO	-85.176,43
DEPRECIACIONES AMORTIZACIONES	74.182,96
FISCALES	-109,21
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	-9.001,46
VARIOS ANTICIPOS	-85,57
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1.676,70
ACTIVOS DIFERIDOS	-
PROVEEDORES	61.938,76
PASIVOS ACUMULADOS	-36.886,17
<b>INCREMENTO DE INVERSION</b>	
INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-21.049,55
<b>FINANCIAMIENTO DE LAS OPERACIONES</b>	
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	22.619,68
OBLIGACIONES FINANCIERAS	-42.957,75
NETO APLICACION CTAS.PATRIMONIALES	37.000,00
NETO DE TESORERIA	2.151,96
CAJA AL INICIO DEL AÑO	1.225,35
<b>CAJA AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>3.377,31</b>

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

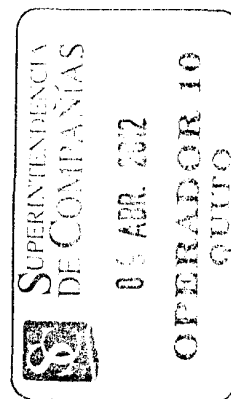


**ANAHIPRIVATE COLLECTION S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

**1 OBJETO SOCIAL**

La compañía **ANAHIPRIVATE COLLECTION S.A.**, fue constituida en la ciudad de Quito en abril del año 1991, con el nombre de Empresa Operadora de Turismo Pamir-Viajes de Aventura Cía. Ltda. Posteriormente se cambia de denominación, se aumenta el capital y se reforma los Estatutos y adquiere el nombre de **ANAHIPRIVATE COLLECTION S.A.**, entre sus principales actividades se encuentra la de Brindar servicios en el área del turismo en todas sus formas instalando, administrando, hoteles, restaurantes, cafeterías, clubes, spas, boutiques, centros de diversión, ciudadelas vacacionales, casinos, *agencias de viaje, servicios de deportes acuáticos, chequeo de pasajeros a carga.* Adicionalmente puede ofrecer planes turísticos a nivel nacional.

El 21 de diciembre del 2010 se protocolizo la reforma de estatutos de la compañía **ANAHIPRIVATE COLLECTION S.A.**, por lo que la compañía adopta nuevos estatutos, y consecuentemente la compañía aumenta su capital social a 500 acciones de un mil dólares cada una. Estas disposiciones fueron aprobadas por la Superintendencia de Compañías el 4 de noviembre del 2010 con la Resolución número SC.I.J.DJCPT.E.Q.10.004781.

**2 POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD****(a) Elaboración de los Estados Financieros**

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificada parcialmente para el caso de los activos fijos, propiedad, planta, equipo y patrimonio (según se explica más adelante), de acuerdo con las disposiciones contenidas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, (N.E.C.) establecidas en la resolución FNCE 07.08.99, vigente a partir del 8 de julio de 1999.

Los estados financieros son descritos como la base de los requerimientos contables, por lo tanto para una presentación razonable se ha efectuado lo siguiente:

Selección y aplicación de políticas contables de acuerdo con los párrafos 19, 20 y 21 de la N.E.C. 1.

**a.1) Negocio en Marcha.** La empresa ha presentado información relevante, confiable, comparable y comprensible del negocio en marcha. Tal como lo sugieren los párrafos 22, 23 de la N.E.C. 1, los mismos que establecen que cuando se preparan los estados financieros, la gerencia debe hacer una evaluación de la habilidad de la empresa para continuar como un negocio en marcha. Los Estados financieros deben ser preparados sobre la base de negocio en marcha a menos que la gerencia intente liquidar la empresa o terminar el negocio. La empresa ha preparado sus estados financieros, bajo la base de contabilidad de acumulación.

Los Estados financieros tienen consistencia en la presentación y están estructurados de acuerdo a la N.E.C. 1.

**(b) Inventarios**

La empresa no tiene inventarios ya que es un hotel que está en el primer año de operación.

**(c) Activos fijos**

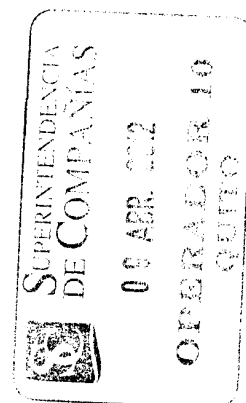
Los activos fijos se encuentran valorados al costo histórico menos la depreciación normal.

c.1 Las adquisiciones de activos que fueron realizadas por la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y su respectiva depreciación acumulada figuran como únicos elementos en la definición del costo del bien, cumpliendo disposiciones establecidas en la N.E.C.

c.2 El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados, se descargan de las cuentas respectivas cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

c.3 La empresa tiene una cuenta de reparación y mantenimiento, en donde se cargan los rubros que permiten mantener los activos fijos de la empresa y que va a resultados del ejercicio económico.

Los activos se han depreciado en los porcentajes establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno y se



han registrado con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor histórico de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, quedando los activos fijos a depreciarse en los siguientes porcentajes:

Descripción	% Depreciación
Edificios	5
Adecuaciones e Instalaciones	10
Maquinaria y Equipo	10
Equipos de Oficina	10
Muebles Enseres	10
Equipos de Computación	33

**(d) Tipo de moneda aplicada en el ejercicio económico.**

Los estados financieros de ANAHIPRIVATE COLLECTION S.A., son mantenidos en dólares (\$) de los Estados Unidos de Norteamérica. La equivalencia de un dólar fue de 25.000 sucres, (moneda ecuatoriana) a este tipo de cambio se efectuó la conversión de los estados financieros de las compañías domiciliadas en el Ecuador.

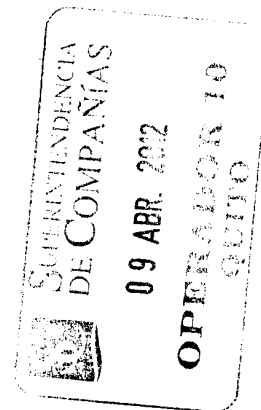
**(e) Reserva De Capital**

Se origina en el marzo del año 2000 como una alternativa a los rubros que se depreciaban con el tiempo, lo que permitió generar ajustes a los saldos de los estados financieros de acuerdo con el Reglamento de la Aplicación de la N.E.C. No 17, creada para compensar la disminución del valor en libros de las diversas cuentas de los estados financieros.

**(f) Control Interno**

ANAHIPRIVATE COLLECTION S.A., dispone de un elemento circundante de control interno.

En el área financiera administrativa contable tiene controles internos, sin embargo no podemos asegurar la efectividad del control interno que dispone.



**(3) Caja-Bancos**

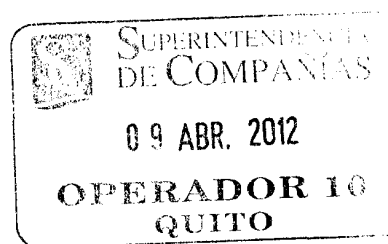
El detalle del efectivo al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

Caja	735.46
Banco Del Pacifico cta. cte. 525719-0	2,504.01
Banco de Guayaquil cta. cte. 5824990	<u>137.84</u>
Total al 31 de diciembre del 2011	3,377.31

**(4) Cuentas por Cobrar Comerciales**

Al 31 de diciembre del 2011, Las Cuentas por Cobrar Comerciales son:

Surtrek	2,254.90
Etica empresa turistica C.A.	3,589.65
Hofupied S.A.	2,744.26
Andandotours Cia.Ltda.	885.40
Andean Discovery S.A.	1,011.28
Explorandes S.A.	863.71
Varios clientes nacionales	4,414.55
Tarjetas de crédito	<u>448.44</u>
Total al 31 de diciembre del 2011	16,212.19

**(5) Varios Anticipos**

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de Varios Anticipos es:

Anticipo proveedores	<u>85.57</u>
Total al 31 de diciembre del 2011	85.57

**(6) Cuentas por Cobrar Fiscales**

Al 31 de diciembre del 2011 son:

Crédito tributario años anteriores	2,627.30
Crédito tributario año corriente	4,043.16
Anticipo impuesto a la renta año	6,079.12
Crédito tributario IVA. acumulado compras	<u>122,759.31</u>
Total al 31 de diciembre del 2011	135,508.89

**(7) Otras Cuentas por Cobrar**

Al 31 de diciembre del 2011 son:

Luis López	10.00
Paola Arboleda	3.50
Total al 31 de diciembre del 2011	13.50

**(8) Activos Fijos**

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo del activo fijo es:

## Costo Histórico

Edificios	1,006,220.68
Adecuaciones e Instalaciones	20,364.55
Maquinaria y Equipo	26,059.68
Equipos de Oficina	1,803.66
Muebles Enseres	64,595.70
Equipos de Computación	3,425.24
 (-) Depreciación Acumulada	 -63,269.66
 Terrenos y esculturas	 50,600.00
Total al 31 de diciembre del 2011	1,109,799.85

## Variación del Activo Fijo

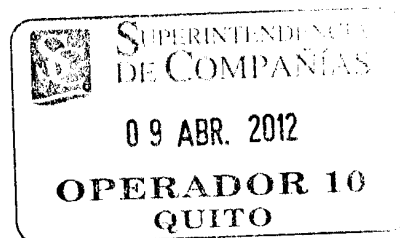
Saldo al 31 de diciembre del 2010	1,149,372.77
Incremento (disminución), neto	21,049.55
Depreciación anual	-60,622.47
Saldo al 31 de diciembre del 2011	1,109,799.85

El gasto anual por depreciación de activos fue de \$ 60,622.47

**(9) Activo Diferido**

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo es:

Gastos de Desarrollo	67,802.45
Amortización de Gastos de Desarrollo	-13,560.49
Saldo al 31 de diciembre del 2011	54,241.96



**(10) Obligaciones Bancarias**

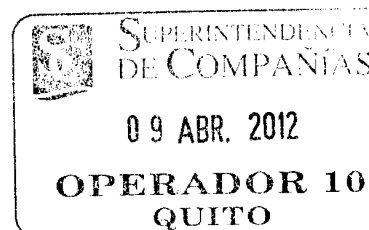
El saldo de la obligación bancaria al 31 de diciembre del 2011 es:

Préstamo No	Institución Financiera	Monto	Interés	Fecha de Concesión	Fecha de Vencimiento
10421639	Corporación Financiera Nacional L/P	443,925.66	9.64%	jul-09-2011	ene-12-2022
236655	Banco de Guayaquil L/P	66,870.77	11.23%	nov-29-2010	abril-10-2015
	Porción Corriente Deuda Largo Plazo	510,796.43			
10421639	Corporación Financiera Nacional	28,524.63	9.64%	jul-09-2011	ene-12-2022
236655	Banco de Guayaquil	17,721.19	11.23%	nov-29-2010	abril-10-2015
		46,245.82			
	Total al 31 de diciembre del 2011	557,042.25			

**(11) Proveedores**

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de Proveedores es:

Ediecuatorial C.A.	2,053.37
Hernán Cabezas Licores Cía. Ltda.	1,049.39
Pacificard S.A.	1,513.96
Trujillo Gualpa Blanca Graciela	1,886.39
Textil San Pedro S.A.	519.48
Eni Ecuador S.A.	455.72
Oneforone Ecuador S.A.	528.00
Varios deudores	3,037.86
Total al 31 de diciembre del 2011	11,044.17

**(12) Cuentas por Pagar Comerciales**

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de Cuentas por Pagar comerciales es:

Katrien Bauters	30,140.00
Viajes Unigalapagos	15,000.00
Ecuahotel Hotelera Ecuatoriana S.A.	10,000.00
Anticipos clientes varios	5,956.49
Total al 31 de diciembre del 2011	61,096.49



**(13) Pasivos Acumulados**

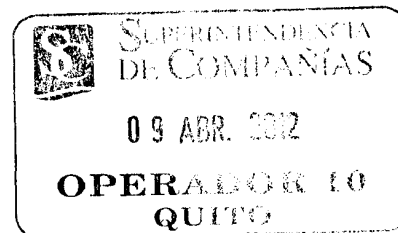
Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de los Pasivos Acumulados es:

Sueldos	5,226.72
10% servicios empleados	5,660.80
Décimo Tercer Sueldo	453.11
Décimo Cuarto Sueldo	937.94
Aporte personal 9,35%	533.09
Aporte patronal y ot. 12,15%	692.75
Préstamos quirografarios	74.65
S.R.I. por pagar	208.98
Tasas e impuestos municipales	331.00
Total al 31 de diciembre del 2011	<u>14,119.04</u>

**(14) Cuentas por Pagar Accionistas**

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo es:

Ing. Hugo Torres	171,167.08
Dra. Mireya Beltran	<u>70,991.72</u>
Total al 31 de diciembre del 2011	242,158.80

**(15) CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la compañía es \$ 500.000, y está dividido en 500 acciones de 1.000 dólares cada acción.

**(16) Ventas Locales**

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de ventas locales es:

Paquetes turísticos	1685.2
Alojamiento Rack	77016.35
Alojamiento Agencias	128743.23
Bar restaurante	41838.55
Lavandería	1129.59
Teléfono	61.52
Servicios de SPA	147.54
Otros	<u>848.24</u>
Total al 31 de diciembre del 2011	251,470.22

**(17) Costos de Operación**

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de costos de operación es:

Gastos operacionales	77,213.91
Sueldos salarios y demas remuneraciones	55,671.32
Aportes a la seguridad social	7,959.04
Beneficios sociales e indemnizaciones	7,690.36
Gastos Generales	78,680.79
Depreciaciones	60,622.47
Total al 31 de diciembre del 2011	287,837.89

**(18) Gastos Generales**

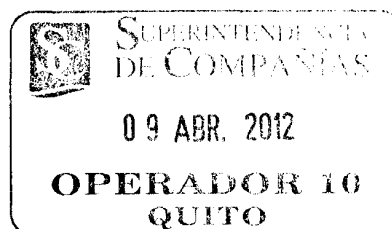
Al 31 de diciembre del 2011, el saldo es:

Municipio de Quito	7,636.02
Superintendencia de Compañías	1,117.41
Total al 31 de diciembre del 2011	8,753.43

**(19) Gastos Financieros**

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo es:

Intereses bancarios	41,671.12
Comisiones bancarias	546.48
Comisiones tarjetas de crédito	2,742.46
Total al 31 de diciembre del 2011	44,960.06

**(20) Gastos no deducibles**

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo es:

Intereses y multas	22.67
Otros gastos no deducibles	5,027.80
Total al 31 de diciembre del 2011	5,050.47

**(21) Misceláneos**

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo es:

Otros Ingresos	9,955.20
Total al 31 de diciembre del 2011	9,955.20

**(22) Impuesto a la renta**

La Ley de Régimen Tributario Interno establece que el Impuesto a la Renta vigente, en caso de que la compañía tenga utilidad, está gravada con la tasa del 25%. La compañía tiene pérdida por lo tanto no paga impuesto a la renta.

Pérdida del Ejercicio	-85,176.43
Gastos no deducibles	5,087.52
Pérdida conciliada tributaria.	-80,088.91
Saldo anticipo pendiente de pago	711.98
Retenciones en la Fuente 2011	4,043.16
Crédito tributario años anteriores	2,627.30
saldo a favor de la empresa	5,958.48
Anticipo próximo año (2012)	7,883.42

**(23) EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de preparación de estos estados financieros (30 de marzo del 2012), se aplicó los primeros ajustes de NIFs a partir del 1 de enero del 2012, salvo lo mencionado, no se produjo eventos que modifiquen sustancialmente la situación económico financiera de la compañía.

