

SALVADANIO S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Con el informe de los auditores independientes

SALVADANIO S. A.**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado Integral	6
Estado de cambio en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 16

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
PCGA	-Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador
US\$	-U.S. dólares



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas
SALVADANIO S. A.

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **SALVADANIO S. A.**, que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha y un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

La Administración de **SALVADANIO S. A.**, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error, la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener certeza razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye efectuar procedimiento en base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, consideramos el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

(Continua)

Cdla: Guayaquil
Mz. 11 Solar 9
Telf.: (593 4) 2280032
Guayaquil - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas
SALVADANIO S. A.

Párrafo Comparativo:

Los estados financieros de SALVADANIO S.A., al 31 de diciembre del 2011 se presentan solo para efectos informativos.

Nuestra opinión se refiere exclusivamente al año que terminó el 31 de diciembre del 2012.

Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SALVADANIO S. A.**, al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Asuntos De Énfasis:

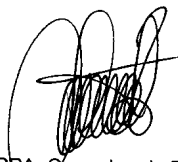
Sin calificar nuestra opinión informamos que:

- Tal como explica la nota 2, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011, los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre del 2011 preparado de acuerdo con la norma contable vigente en aquel momento. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la nota 2.



MACKJUR & Co. CIA, LTDA
SC-RNAE-2-798

Julio 03 del 2013
Guayaquil - Ecuador



CPA. Omar Jurado Reyes.
Licencia Profesional No.29398

SALVADANIO S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2012.
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u> No Auditado
	ACTIVOS CORRIENTES:		
3	Efectivo en caja y bancos	112,157	69,959
4	Cuentas y Documentos por cobrar clientes, neto	263,788	250,343
5	Inventarios	1,028,055	878,532
	Gastos pagados por anticipado y Otras cuentas por cobrar	151,259	67,603
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1,555,259	1,266,437
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
6	Propiedad, planta y equipo, neto	92,024	108,110
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	92,024	108,110
	TOTAL ACTIVOS	1,647,283	1,374,547
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
	PASIVOS CORRIENTES:		
7	Sobregiro Contable	423,608	310,976
8	Obligaciones Bancarias	18,218	-
	Cuentas por Pagar	547,728	548,476
	Otras	31,340	933
9	Otras cuentas y Gastos acumulados por pagar	187,703	197,568
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1,208,597	1,057,953
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
10	Pasivo largo plazo	250,000	200,000
	Provisión para Jubilación y Desahucio	14,945	14,945
	Otros Pasivos	1,234	91
	TOTAL PASIVOS	1,474,776	1,272,989
	<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</u>		
12	Capital social	800	200
	Reserva legal	400	13,663
	Resultados Acumulados	100,958	(35,272)
	Utilidades disponibles	70,349	122,967
	TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	172,507	101,558
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	1,647,283	1,374,547

Rubén Romero R.
Gerente General

Econ. Kléber Moyano R.
Contador General

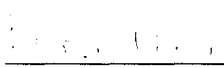
Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

SALVADANIO S. A.:**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

Por el año que terminó el 31 de diciembre del 2012.

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<u>Notas</u>	<u>2 012</u>	<u>2 011</u> No auditado
2 VENTAS NETAS	4,026,041	3,955,029
2 COSTO VENTA	1,844,871	1,857,715
UTILIDAD BRUTA	2,181,170	2,097,314
GASTOS:		
2 Gastos generales y administrativos	2,059,901	1,900,966
UTILIDAD DEL EJERCICIO	121,269	196,348
MENOS		
11 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	18,190	29,452
11 23% IMPUESTO A LA RENTA (24% en el 2011)	32,730	30,266
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	70,349	136,630


 Rubén Romero R.
 Gerente General


 Econ. Kléber Moyano R.
 Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

SALVADANIO S. A.:**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Por el año que terminó el 31 de diciembre del 2012.

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Capital	Reserva Legal y Facultativa	Reserva Capital	Reserva de Revaluación	Ganancias no Realizadas	Resultados Acumulados	Total
Saldo inicial NEC al 1 de enero del 2012	200	13,663	-	-	-	124,031	137,894
Efecto de Transición a NIIF	-	-	-	-	-	(36,336)	(36,336)
Saldo Inicial bajo NIIF al 31 de diciembre del 2012	200	13,663	-	-	-	87,695	101,558
Transferencias	-	(13,263)	-	-	-	13,263	-
Utilidad del ejercicio del 2012	-	-	-	-	-	70,349	70,349
Aporte de accionistas	600	-	-	-	-	-	600
Saldo bajo NIIF al 31 de diciembre del 2012	800	400	-	-	-	171,307	172,507


 Rubén Romero R.
 Gerente General


 Econ. Kieber Moyano R.
 Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

SALVADANIO S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el año que terminó el 31 de diciembre del 2012.
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACION:

2012

Recibido de Clientes	3,873,466
Pagado a Proveedores	(1,844,871)
Gastos de adm/vtas	(2,029,411)
Intereses Pagados	(3,839)
Efectivo neto proveniente (utilizado) en las actividades de operación	(4,655)

FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES
DE INVERSION:

Adquisición de propiedad, planta y equipo	(5,869)
Efectivo neto proveniente (utilizado) en las actividades de inversión	(5,869)

FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES
DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones, neto	2,722
Aumento de Obligaciones a Largo Plazo	50,000
Efectivo neto proveniente (utilizado) por actividades de financiamiento	52,722
Aumento (disminución) neta del efectivo	42,198
Efectivo al inicio del período	69,959
Efectivo al final del período	112,157

Rubén Romero R.
Gerente General

Econ. Kléber Moyano R.
Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

SALVADANIO S. A.:**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA Y ENTORNO ECONOMICO**

SALVADANIO S. A.- Fue constituida en Guayaquil - Ecuador el 29 Junio del 2010 e inscrito en el Registro Mercantil en Julio 14 de ese mismo año. Su actividad consiste principalmente en ventas al por mayor y menor de prendas de vestir.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

- a) **Declaración de Cumplimiento.-** Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 01 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los Estados Financieros de SALVADANIO S. A. al 31 de diciembre del 2011 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fecha 30 de Marzo del 2012 fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad; tal como se define en la Normas Internacionales de Información Financiera NIIF 1 Adopción por primera vez difieren de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

- b) **Base de Presentación.-** Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo de 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No.06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 01 de enero del 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012. Conforme a esta resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Desde el 01 de Enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2012.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012.

- Cambio en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
 - La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
 - Un incremento significativo de la información incluida en las notas de los estados financieros.
- c) **Efectivo y equivalentes de efectivo.**- Incluye efectivo, depósitos en bancos de libre disponibilidad y valores a la vista, neto de sobregiros bancarios. En el estado de situación financiera los sobregiros bancarios se presentan en el pasivo corriente.

- d) **Inventarios.**- Los inventarios se contabilizan al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

- e) **Propiedad, planta y equipo.**-

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento.

Adicionalmente se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.-Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Item</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	5%
Maquinaria, equipo y herramientas	10% y 20%
Muebles, enseres, equipos de oficinas	10% y 20%
Equipos de computación	33%

- f) **Impuesto a la Renta.**- La provisión para el Impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan con base en el impuesto por pago exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% de las utilidades gravables.

- g) **Reconocimiento de ingresos** - Los ingresos comprenden al valor de la venta de bienes neto de rebajas y descuentos. Se reconocen cuando el cliente ha aceptado los bienes ofrecidos. Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

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

i) **Activos Financieros.** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Cuentas y Documentos por cobrar comerciales. - Las Cuentas y Documentos por cobrar comerciales son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Provisión para cuentas dudosas. - La compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producir en la recuperación de las cuentas por cobrar clientes en base a una evaluación de las mismas.

j) **Pasivos Financieros.** - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con lo sustancia de acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Obligaciones Bancarias. - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Cuentas y Documentos por pagar. - Las Cuentas y documentos por pagar comerciales son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

k) **Beneficios a empleados.** -

Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio. - El costo de beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método Costeo de Crédito Unitario Proyectado, con valoración actuarial realizada al final del período.

Participación a trabajadores. - La compañía reconoce con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades líquidas de conformidad en lo establecido en el código de trabajo.

3. Efectivo en Caja y Bancos

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u> No auditado
	(Dólares)	
Caja Mayor	112,157	69,959
Total	<u>112,157</u>	<u>69,959</u>

Corresponde principalmente a efectivo mantenido en caja mayor de libre disponibilidad y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso, al 31 de diciembre del 2012 US\$ 51,476 representan cheques pendientes de depósito.

4. Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes, neto

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u> No auditado
	(Dólares)	
Clientes	202,459	153,865
Compañía Relacionada	12,365	37,125
Crédito Tributario	49,138	59,527
Subtotal	263,962	250,517
Provisión para cuentas dudosas	(174)	(174)
Total	<u>263,788</u>	<u>250,343</u>

Compañía Relacionada.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, constituyen cuentas por cobrar por venta de telas a su compañía relacionada. En función de un acuerdo entre las compañías, las mismas no generan intereses.

5. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u> No auditado
	(Dólares)	
Confecciones	532,977	299,886
Telas	336,428	466,600
Productos en Proceso	110,529	69,774
Insumos	11,753	11,251
Calzado	30,924	24,268
Productos Naturales	2,208	6,753
Mercadería en Tránsito	3,236	-
Total	<u>1,028,055</u>	<u>878,532</u>

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el detalle es el siguiente:

Descripción		Saldos al	Adiciones	Transferencias	Retiros	Saldos al
		31-dic-11			Bajas	31-dic-12
		No Auditado				
Costo:						
Muebles y Enseres	US\$	31,317	1,795	-	-	33,112
Equipos de Oficina		-	-	-	-	-
Equipos de Computación		38,564	2,385	-	-	40,949
Vehículos		-	-	-	-	-
Maq. y Equipo de Oficina		55,691	1,689	-	-	57,380
Terreno		-	-	-	-	-
Construcciones en Proceso		-	-	-	-	-
Total Costo	US\$	125,672	5,869	-	-	131,441

Descripción		Saldos al	Adiciones	Transferencias	Retiros	Saldos al
		31-dic-11			Bajas	31-dic-12
		No Auditado				
Depreciación:						
Muebles y Enseres	US\$	2,623	3,182	-	-	5,805
Equipos de Oficina		-	-	-	-	-
Equipos de Computación		11,468	13,070	-	-	24,538
Vehículos		-	-	-	-	-
Maq. y Equipo de Oficina		3,371	5,703	-	-	9,074
Terreno		-	-	-	-	-
Construcciones en Proceso		-	-	-	-	-
Total Depreciación	US\$	17,462	21,955	-	-	39,417

7. Sobregiros Contables

Un detalle de los sobregiros en cuentas contables bancarias por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		No Auditado
		(Dólares)
Cuenta Contable Banco de Guayaquil	401,792	20,995
Cuenta Contable Banco Pichincha	21,816	289,981
Total	<u>423,608</u>	<u>310,976</u>

Sobregiro Contable corresponde principalmente a cheques girados y no cobrados, los mismos que permanecen en la compañía hasta su aproximación a la fecha de pago.

8. **Obligaciones Bancarias.-** El saldo de obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2012, corresponde a crédito productivo GAF contratado con Banco del Pichincha para capital de operación con una tasa de interés anual de 11.20% y una operación con Banco de Guayaquil para capital de operación con una tasa de interés anual de 11.23%

9. **Otras Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u> No Auditado
<u>Otras cuentas por Pagar:</u>		
	(Dólares)	
Compañía Relacionada	32,584	24,938
Otros	2,506	1,419
Impuesto a la Renta por Pagar.	4,440	26,923
Iva por Pagar	61,021	52,459
Participación a los trabajadores en utilidades.	18,190	29,452
Retenciones en la Fuente e Iva.	26,411	24,572
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.	<u>8,154</u>	<u>8,489</u>
Subtotal	<u>153,306</u>	<u>168,252</u>
<u>Gastos Acumulados por Pagar:</u>		
Décimo Tercer y Cuarto Sueldo	21,930	16,003
Vacaciones	12,099	13,254
Fondo de Reserva	<u>368</u>	<u>59</u>
Total	<u>187,703</u>	<u>197,568</u>

10. **Pasivo Largo Plazo.**

El saldo de pasivo largo plazo al 31 de diciembre del 2012 corresponde principalmente a préstamos accionistas, los mismos que no devengan intereses.

11. **Impuesto a la Renta y Participación de Trabajadores.**

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no ha sido fiscalizada por la administración tributaria. La facultad fiscalizadora del Servicio de Rentas Internas (SRI) está vigente por los últimos tres ejercicios económicos (2010 al 2012). Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente presentadas por la Compañía por el año 2012 están abiertas a revisión de la administración tributaria.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía preparó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2012</u>	<u>2011</u> No Auditado
	(Dólares)	
Utilidad del ejercicio	121,269	196,349
Menos: 15% de participación de trabajadores	18,190	29,452
Menos: 100% dividendos percibidos exentos	-	-
Menos: Deducción por pago de trabajadores por discapacidad	-	-
Menos: Incremento neto de empleo	9,197	107,790
Más: Gastos no deducibles	<u>48,422</u>	<u>67,002</u>
BASE IMPONIBLE	<u>142,304</u>	<u>126,109</u>
Impuesto a la renta causado - Tarifa 23% (24% al 2011)	<u>32,730</u>	<u>30,266</u>

El movimiento del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre 2012 y 2011, fue el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u> No Auditado
	(Dólares)	
Impuesto a la renta causado	32,730	30,266
Menos: Anticipo determinado correspondiente al	-	-
Ejercicio corriente	<u>27,721</u>	<u>2,482</u>
Impuesto a la renta causado > al anticipo determinado	5,009	27,784
Menos: Retenciones en la fuente a favor	<u>569</u>	<u>861</u>
Saldo a favor para la compañía	-	-
Impuesto a la renta por pagar	<u>4,440</u>	<u>26,923</u>

12. **Capital Social.**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social está representado por 800 acciones nominativas de US\$ 1.00 cada una.

El Capital suscrito de la Compañía es de ochocientos dólares de los estados unidos de américa, siendo el capital suscrito no pagado de seiscientos dólares.

13. Eventos Subsecuentes.

Entre el 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe (Julio 3 del 2013) no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.
