



58495
COMERCIAL E INMOBILIARIA
FERRILOPEZ CIA. LTDA
Vía Quevedo Km. 3½ Telf. (593) 2 3704 017
Fax. (593) 2 3706 151 Casilla PIC. 17-24-176
Santo Domingo de los Tsáchilas - Ecuador
Email: exporcafe@interactive.net.ec

SANTO DOMINGO, 11 DICIEMBRE 2013

SEÑORES
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

DE MIS CONSIDERACIONES

POR LA PRESENTE ESTOY DEJANDO CONSTANCIA DEL INGRESO DE UN ORIGINAL DE LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

FUE UN ERROR DE NUESTRA PARTE QUE LAS NOTAS PRESENTADAS EN ANTERIORES OCASIONES NO TENGAN LAS FIRMAS CORRESPONDIENTES PERO EN LOS PRESENTES ARCHIVOS YA ESTA SOLUCIONADOS ESA OBSERVACIÓN AL POR EL PERIODO TERMINADO **DICIEMBRE DE 2012**

POR LA ATENCION QUE RECIBA LA PRESENTE RECIBA MIS AGRADECIMIENTOS

ATENTAMENTE

MANUEL LOPEZ
GERENTE

Exp. P. 63768

 SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS
RECIBIDO

13 DIC 2013

Sra. Adela Villacís V.
C.A.U. - QUITO

 SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS
16 DIC. 2013
OPERADOR 16
QUITO

 SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS
RECIBIDO

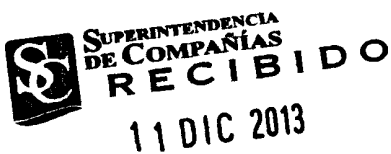
11 DIC 2013

Econ. Carmita Benavides B.
C.A.U. - SATO DOMINGO

**COMERCIAL E INMOBILIARIA FERRILOPEZ
CÍA. LTDA.**



Notas a los Estados Financieros
Año terminado en Diciembre 31, del 2012 y el 2011



Econ. Carmita Benavides B.
C.A.U. - SATO DOMINGO

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Carmita Benavides B.".

COMERCIAL E INMOBILIARIA FERRILOPEZ CÍA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

Descripción del negocio.

La compañía fue constituida en la República del Ecuador en la ciudad de Santo Domingo, el 23 de Agosto del 2010 y registrada en el Registro Mercantil el 15 de Septiembre de 2010, siendo su objeto social la importación, exportación, representación, producción, distribución y comercialización al por mayor o menor de toda clase de material para la rama de construcción; la actividad inmobiliaria; la importación y exportación al por mayor o menor de la industria del cacao café y más productos alimenticios.

Bases de elaboración y políticas contables.

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera "NIIF"* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales comprenden: (i) NIIF, (ii) Normas Internacionales de contabilidad (NIC) e (iii) Interpretaciones originadas por el comité de interpretaciones de normas internacionales de información financiera (CINIIF) o el anterior comité permanente de interpretación SIC.

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad 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. Están presentados en las unidades monetarias (dólares de Estados Unidos.) moneda que se utiliza en el país Ecuador, que es la moneda de presentación y 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.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Los juicios que la gerencia ha efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros están detalladas a continuación.

Políticas de presentación.

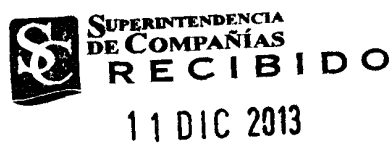
Políticas de presentación de los balances.

Los balances son presentados por activos corrientes y no corrientes, así como sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera, excepto por activos y los pasivos por impuestos diferidos que la norma exige que sean presentado como no corrientes a pesar de su vencimiento o realización.

Políticas de presentación del estado de resultado integral.

Los gastos reconocidos en el resultado son presentados utilizando una clasificación basada en la función, la gerencia estima que proporciona una información más fiable y más relevante.

Los gastos se subclasifican para destacar los componentes del rendimiento financiero, que puedan ser diferentes en términos de frecuencia, potencial de ganancia o pérdida y capacidad de predicción.



Econ. Carmita Benavides B.
C.A.U. - SATO DOMINGO

COMERCIAL E INMOBILIARIA FERRILOPEZ CÍA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

Efectivo y equivalente de efectivo.

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, incluye los sobregiros.

Cuentas comerciales a cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales están registradas al valor indicado en la factura. El importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales es reducido hasta su importe recuperable, estimado a través de la provisión para cuentas de cobro dudoso. La empresa estima una provisión para cuentas de cobro dudoso con base en una revisión de todos los saldos por cobrar a la fecha de cierre del ejercicio económico y el monto del año determinado es incluido en los resultados del año. Las cuentas incobrables son castigadas al momento de ser identificadas.

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes o servicios realizadas en el curso normal del ejercicio. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal del ejercicio, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su coste amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Provisión general de deudas incobrable

La compañía realiza la evaluación separada del deterioro del valor de cualquier saldo de cuentas comerciales por cobrar que sea significativo de manera individual. Para todo el resto, el deterioro del valor se lo realiza de manera individual o en conjuntos de activos sobre la base de características similares de riesgo de crédito.

Inventarios.

Los materiales en almacén, las existencias para consumo y reposición se valoran a su coste medio ponderado, o al valor neto de realización, el menor de los dos.

La valoración de los productos obsoletos, defectuosos o de lento movimiento se ha reducido a su posible valor neto de realización. El cálculo del valor recuperable de existencias se realiza en función de la antigüedad de las mismas y de su rotación.

Sistemas de control de inventarios

Sistema de inventario periódico: no requiere conocer el coste de cada una de las ventas, por lo que los registros contables no informan de manera directa, ni de las existencias disponibles en cada momento ni del coste de la mercancía vendida. Utilizando este sistema, cada vez que se desee conocer estos datos, será preciso realizar un inventario físico de las existencias disponibles y proceder a su valoración.



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
RECIBIDO

11 DIC 2013

Econ. Carmita Benavides B.
C.A.U. - SATO DOMINGO

COMERCIAL E INMOBILIARIA FERRILOPEZ CÍA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

El precio de compra neto será el que figure en la factura emitida por el proveedor una vez deducidos, en su caso, los descuentos de naturaleza comercial, tanto si estos figuran en factura como si se reconocen en un momento posterior.

Ajuste de la cuenta de inventarios Las existencias diarias no experimenta movimiento alguno durante el ejercicio, presentando en todo momento un saldo igual al inventario inicial, en consecuencia, en la fecha de cierre del ejercicio esta cuenta habrá de ajustarse al objeto de hacer coincidir su saldo con el coste o precio de adquisición de las existencias disponibles en esta fecha:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

VALORACIÓN POSTERIOR AL RECONOCIMIENTO INICIAL

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 acumulada.

Para que una compra sea considerada como propiedad planta o equipo debe tener un valor mayor a \$1000 y tener una vida útil mayor a un año

La depreciación se carga para distribuir al costo de los activos, menos sus valores de rescate 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:

La tasa de depreciación anual del activo es la siguiente:

Activo	Tasas
Maquinaria y Equipos	10%
Construcciones y edificios	5%

Nota: Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Factores tales como un cambio en el uso del activo, un desgaste significativo inesperado, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado podrían indicar que ha cambiado el valor residual o la vida útil de un activo desde la fecha sobre la que se informa anual más reciente. Si estos indicadores están presentes, Se revisará las estimaciones anteriores y, si las expectativas actuales son diferentes, modificará el valor residual, el método de depreciación o la vida útil. La entidad contabilizará el cambio en el valor residual, el método de depreciación o la vida útil como un cambio

COMERCIAL E INMOBILIARIA FERRILOPEZ CÍA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación de un activo cesa cuando se da de baja en cuentas. La depreciación no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo, a menos que se encuentre depreciado por completo. Sin embargo, si se utilizan métodos de depreciación en función del uso, el cargo por depreciación podría ser nulo cuando no tenga lugar ninguna actividad de producción.

Inmuebles

Valuación.

Estos activos se registran al costo menos pérdidas por desvalorización menos depreciación acumulada Tratamiento de mejoras, reparaciones y mantenimiento.

Las mejoras se activan y las reparaciones y mantenimientos se reconocen en resultados en el periodo en que se efectúan.

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 cinco 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.

Deterioro del valor de los activos.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Costos por préstamos.

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

COMERCIAL E INMOBILIARIA FERRILOPEZ CÍA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

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 periodo.

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

Beneficios a los empleados: pagos por largos periodos de servicio.

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. Todo el personal a tiempo completo de la plantilla.

Dividendos.

La compañía procederá de acuerdo a lo que dispone la junta general de accionistas, en cumplimiento a las leyes vigentes

Uniformidad en la presentación.

Cuando se modifique la presentación o la clasificación de partidas de los estados financieros, la compañía reclasificará los importes, a menos que resulte impracticable hacerlo. Cuando los importes se reclasifiquen, la compañía revelará lo siguiente:

- a) La naturaleza de la reclasificación.
- b) El importe de cada partida o grupo de partidas que se han reclasificado.
- c) La razón de la reclasificación.

Si la reclasificación de los importes es impracticable, la compañía revelará por qué no ha sido practicable la reclasificación.

Materialidad (importancia relativa) y agrupación de datos.

La compañía presenta las partidas de los elementos que conforman los estados financieros de acuerdo a la importancia relativa de los mismos utilizando el método de presentación por liquidez, considerando que este nos permita demostrar la imagen fiel del giro del negocio.

COMERCIAL E INMOBILIARIA FERRILOPEZ CÍA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones.

Tratamientos alternativos permitidos

En algunos casos, las NIIF permiten más de un tratamiento contable para un hecho o transacción. La compañía formulará los estados financieros y elegirá el tratamiento que consideran más apropiado para el negocio.

La NIC 8 requiere que una entidad seleccione y aplique sus políticas contables de manera uniforme para transacciones y/u otros eventos y condiciones que sean similares, salvo que una norma o interpretación exija o permita específicamente establecer categorías de partidas para las cuales se apropiado aplicar diferentes políticas. Cuando una NIIF requiera o permita establecer estas categorías, se selecciona una política contable adecuada, y se aplica de manera uniforme a cada categoría. Por ello, una vez que se ha elegido un tratamiento alternativo, se convierte en una política contable y se aplicará de manera coherente. Los cambios en la política contable sólo se harán si así lo requiere una norma o una interpretación, o si el cambio implica que los estados financieros suministren información más fiable y relevante.

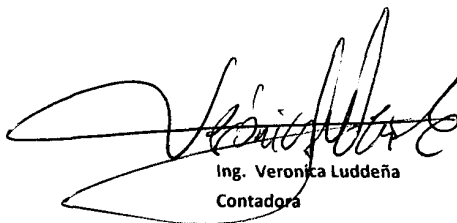
Las NIIF que aún no han entrado en vigor

NIC 8.30 Cuando una entidad no haya aplicado una nueva NIIF que habiendo sido emitida todavía no ha entrado en vigor, la entidad deberá revelar: este hecho; e información relevante, conocida o razonablemente estimada, para evaluar el posible impacto que la aplicación de la nueva NIIF tendrá sobre los estados financieros de la entidad en el período en que se aplique por primera vez.

La compañía no ha aplicado normas e interpretaciones o modificaciones más recientes a éstas, que están emitidas al 30 de junio de 2012 y son aplicables a los períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2013



Sr. Manuel Lopez
Gerente



Ing. Veronica Luddeña
Contadora

COMERCIAL E INMOBILIARIA FERRILOPEZ CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

1	Efectivo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		31/12/2012		01/01/2012
		Bancos		
		Banco internacional	146,462.80	57,763.20
			146,462.80	57,763.20

2	Cuentas por por cobrar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		31/12/2012	01/01/2012	
		Cientes		
		Cientes locales	0.00	279,730.58
		Cientes extranjeros	463,638.14	0.00
		Cuentas relacionadas		
		Exporcafe Cía. Ltda.	0.00	7,780.03
		Ecuatoriana Cía. Ltda.	0.00	302,564.30
		Anticipos proveedores	101,680.86	65,309.83
		Provisión de cuentas Incobrables	0.00	0.00
			565,319.00	655,384.74

3	Pagos Anticipados	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		31/12/2012	01/01/2012	
		Anticipos de impuestos		
		Iva en compras 12%	-	20,925.61
			0.00	20,925.61

4	Inventarios	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
		31/12/2012	01/01/2012
		Mercaderia en bodega	
		Inventario de mercaderia cacao	13,524.00
		Inventario de mercaderia café	11,051.00
		13,524.00	283,834.37

COMERCIAL E INMOBILIARIA FERRILOPEZ CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros **(Expresadas en dólares)**

5	Propiedad y edificios	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
		31/12/2012	01/01/2012
	No depreciable		
	Terrenos	12,527.46	12,527.46
	Depreciables		
	Edificios	98,741.63	98,741.63
	Maquinaria y equipo	15,000.00	15,000.00
		126,269.09	126,269.09
	Menos depreciación acumulada	(10,362.18)	(3,925.10)
		115,906.91	122,343.99

El movimiento de propiedad y edificios, fue como sigue:		
Costo :	31/12/2012	01/01/2012
Saldo inicial	126,269.09	126,269.09
Mas adiciones del año	-	0.00
Saldo final	126,269.09	126,269.09
El movimientos de la depreciación , fue como sigue:		
Depreciación:		
Saldo inicial	(3,925.10)	(3,925.10)
Mas gasto del año	(6,437.08)	0.00
Saldo final	(10,362.18)	(3,925.10)

7	Préstamos Bancarios	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
		31/12/2012	01/01/2012
	Bancos del exterior (interaudi)	500,000.00	500,000.00
		500,000.00	500,000.00

No obtuvimos respuesta a la solicitud de confirmación de saldos sobre las obligaciones financieras del IFB. Bank y sobre las garantías otorgadas., en razón de estas circunstancia no pudimos determinar los posibles efectos, si los hubiere sobre los estados financieros adjuntos que podrían resultar si dicha confirmación nos hubiera sido proporcionada, así como las revelaciones de los bienes o las cuentas que garanticen las obligaciones.

8	Cuentas por pagar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
		31/12/2012	01/01/2012
	Proveedores locales	23,769.59	27,957.57
	Proveedores anticipo de clientes	150,000.00	
	Relacionadas		
	Ecuatoriana Cía. Ltda.	54,406.84	98,760.03
	Exporcafé Cía. Ltda.	0.00	431,236.35
		228,176.43	557,953.95

COMERCIAL E INMOBILIARIA FERRILOPEZ CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

11	Obligaciones fiscales	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
		31/12/2012	01/01/2012
	Impuestos al valor agregado		
	Retenciones iva en liq. com bie y ser 100%	1,086.19	1,305.73
	Retenciones en la fuente		
	Reten honorarios, comisiones, naturales 10%	-	48.00
	Reten compras bienes no producidos 1%	13,401.32	5,090.43
	Reten servicios transporte 1%	176.47	126.19
	Reten por otros servicios 1%	157.92	290.11
	Reten por otros servicios 2%.	1,989.92	145.79
	Impuesto a la renta	6,565.86	10,870.01
		23,377.68	17,876.26

12 Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre 2012, ha sido calculada aplicando las tasas del 23% y respectivamente.

Según CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES en su disposición transitorias primera.- Indica la reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades contemplada en la reforma al Art. 37 de la ley de Régimen Tributario Interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%.

Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%.

A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%.

CODIFICACIÓN DE LA LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO art 37 segundo párrafo
Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento a la presente
Para que las sociedades puedan obtener la reducción de diez puntos porcentuales sobre la tarifa del impuesto a la renta, deberán efectuar el aumento de capital por el valor de las utilidades reinvertidas. La inscripción de la correspondiente escritura en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión, constituirá un requisito indispensable para la reducción de la tarifa del impuesto.
Las sociedades deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo.

El valor máximo que será reconocido por la administración tributaria para efectos de la reducción de la tarifa impositiva como consecuencia de la reinversión, se calculará a partir de la utilidad contable, a la cual se disminuirá el monto de la participación a los trabajadores calculado con base en las disposiciones de este reglamento, pues constituye un desembolso real de efectivo.

COMERCIAL E INMOBILIARIA FERRILOPEZ CÍA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal es como sigue:	31/12/2012	01/01/2012
Descripción		
<u>CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</u>		
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN LABORAL	31,802.76	45,291.71
Menos:		
Amortización de Pérdidas Tributarias (Art. 11 LRTI)		
15% Participación a trabajadores (d)		0.00
100% Dividendos Exentos		
100% Otras Rentas Exentas (Art. 9 LRTI)	3,255.56	
100% Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI (Art. 9, 9.1 LRTI)		
Deducciones por Leyes Especiales (b)		
Deducciones Especiales Derivadas del COPCI (Art. 10 LRTI)		
Deducción por incremento neto de empleados (Art. 10 LRTI)		
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad (Art. 10 LRTI)		
Exoneración por rentas generadas en el extranjero sometidas a imposición en otro Estado (Art. 49 LRTI) (f)		
Más:		
Gastos no deducibles locales		694.76
Gastos no deducibles del exterior		9,054.24
Gastos Incurridos para Generar Ingresos Exentos		
15% Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos		
Ajuste por precios de transferencia		
UTILIDAD GRAVABLE / PÉRDIDA	28,547.20	55,040.71
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 23% (Art. 37 LRTI; Arts. 47 y 51 RALRTI)	28,547.20	55,040.71
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 13% (Art. 37 LRTI; Arts. 47 y 51 RALRTI)		0.00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	6,565.86	13,209.77
<u>CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</u>		
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	6,565.86	10,870.01
Menos: Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente (e)		
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	6,565.86	10,870.01
Mas:		
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago		
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal		
Retenciones por dividendos anticipados (Art. 126 RALRTI)		
Retenciones por ingresos provenientes del exterior con derecho a crédito tributario (f)		
Anticipo de Impuesto a la Renta pagado por espectáculos públicos		
Crédito Tributario de Años Anteriores		
Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas		
Exoneración y Crédito Tributario por leyes especiales (b)		
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	6,565.86	10,870.01
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	0.00	0.00

COMERCIAL E INMOBILIARIA FERRILOPEZ CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

13 Anticipo del impuestos a la renta

Según el artículo 76 en su numeral b del reglamento a la ley del impuesto a la renta las empresas deberán calcular el anticipo mínimo de impuesto a la renta haciendo las siguientes consideraciones:

b) Las personas naturales y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las sociedades: Un valor equivalente a la suma matemática de los siguientes rubros:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta

año		2013	2,012
Patrimonio total	0.2%	179.32	128.84
total de costos y gastos deducibles	0.2%	19,988.77	6,292.45
Del activo total menos cuentas por cobrar	0.4%	1,103.57	1,554.52
total de ingresos gravables	0.4%	42,649.19	13,696.77
		<u>63,920.85</u>	<u>21,672.58</u>

Este cálculo representa aproximadamente \$ 21,651.82 para el año 2012, la compañía no realizó este cálculo por que considera que está dentro de lo establecido en los artículos siguientes.

LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO, CODIFICACION Art. 9.1.- Exoneración de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.- Las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO, CODIFICACIÓN Art. 41 Último inciso del literal b) Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial. En caso de que el proceso productivo así lo requiera, este plazo podrá ser ampliado, previa autorización de la Secretaría Técnica del Consejo Sectorial de la Producción y el Servicio de Rentas Internas.

14 Capital social

Según resolución de la superintendencia de compañías No SC.IJ.DJC.Q.10.003602 del 30 de Agosto del 2010 aprueba la creación de la compañía y fue registrada en el Registro Mercantil el 15 de Septiembre del 2010, con un Capital Social de (US \$ 30.000,00) Dólares Americanos divididos en treinta mil participaciones de un dólar cada una.

COMERCIAL E INMOBILIARIA FERRILOPEZ CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

15 Reserva Legal

La ley de compañías del Ecuador requiere como mínimo el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance máximo el 20% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

16 Transacciones con relacionadas

Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, fueron como sigue:

	31/12/2012	01/01/2012
Cuentas por cobrar relacionadas		
Exporcafé Cía. Ltda.	-	7,780.03
Ecuatoriana Cía. Ltda.	-	302,564.30
Cuentas por pagar relacionadas		
Ecuatoriana Cía. Ltda.	54,406.84	98,760.03
Exporcafé Cía. Ltda.	-	431,236.35

17 Propiedad intelectual

La compañía tiene las autorizaciones respectivas para el uso y explotación de los sistemas operativos que utiliza.

19 RIESGOS

POTENCIALES RIESGOS QUE PODRÍAN OCURRIR DENTRO DEL NEGOCIO.

Falta de un seguro de transporte.

Debido a que la compañía opera en mercados altamente competitivos los márgenes en la venta de caca o de café son bajos esto obliga a las gerencias a correr riesgos de no asegurar la transportación de mercancía.

Aquí la Empresa ha hecho una distinción entre la pérdida de un beneficio esperado y la mera esperanza del beneficio.

La gerencia considera que hacer la transportación de la mercancía en vehículos propios o relacionados hace que este riesgo disminuya.

Riesgos de capital de trabajo

El análisis se complica cuando se producen superposiciones o solapamientos de ciclos, es decir que la empresa empieza uno o más ciclos sin haber finalizado el inmediato anterior. Es importante aclarar que cada ciclo que se inicia implica una nueva inversión. Ante esta situación, cabe destacar que se producen dos circunstancias fundamentales para la determinación del capital de trabajo: una es la duración del ciclo operativo de la empresa (dinero-mercadería-dinero) y la otra es el período de tiempo que existe entre el inicio de cada uno de los ciclos.

La empresa utiliza su capital de trabajo para compras en efectivo y necesita de 3 veces por mes financiar el ciclo para la exportación. si consideramos que la compañía necesita de dos ciclos de solapamientos (días para iniciar el nuevo ciclo) en promedio el capital de trabajo que necesita la compañía es de dos exportaciones.

COMERCIAL E INMOBILIARIA FERRILOPEZ CIA. LTDA.

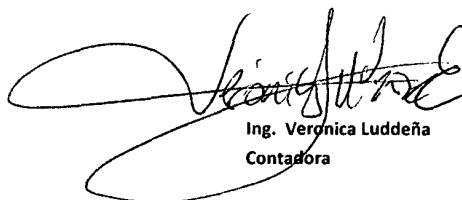
Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Riesgos crediticios

La eLa compañía no cuenta con un seguro de crédito y está latente el riesgo de no pago principalmente de las exportaciones y no se firma un acuerdo precontractual de cumplimiento, Para protegerse la compañía no vende al cliente que tenga pendientes facturas.



Sr. Manuel Lopez
Gerente



Ing. Veronica Luddeña
Contadora

