
GINSETI S.A.

Al 31 de Diciembre del 2012
Notas a los Estados Financieros

GINSETI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2012

CONTENIDO

Estados financieros

Estados de situación financiera	3
Estados de resultados integrales.....	4
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	5
Estado de flujo de efectivo	6
Notas a los estados financieros.....	7

GINSETI S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2012	2011
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo		2,578	22,289
Activos financieros	(10)	461,635	52,131
Inventarios	(11)	8,476	-
Servicios y otros pagos anticipados	(12)	6,961	-
Activos por impuestos corrientes	(13)	74,452	23,625
Total activo corriente		554,101	98,045
Activo no corriente:			
Propiedades, planta y equipos, neto	(14)	3,114,157	665,278
Otros activos no corriente	(15)	227,890	15,590
Total activo		3,896,148	778,912
Pasivo y Patrimonio de los accionistas			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar	(16)	29,582	-
Obligaciones con instituciones financieras		1,352	-
Otras obligaciones corrientes	(17)	40,313	13,417
Otras cuentas por pagar relacionadas	(18)	195,213	791,965
Otros pasivos corrientes	(19)	124,237	367
Total pasivo corriente		390,697	805,750
Pasivo no corriente	(20)	1,673,509	-
Patrimonio neto:			
Capital social	(21)	800	800
Reserva de capital		2,875	2,875
Resultados acumulados	(22)	1,800,143	(30,512)
Resultados netos del ejercicio a disposición de los accionistas		28,124	-
Total patrimonio neto		1,831,942	(26,837)
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		3,896,148	778,912

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros bajo NIIF.

GINSETI S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Ingresos de actividades ordinarias</u>			
Venta de bienes y/o servicios	(23)	673,166	81,437
<u>Costo de ventas</u>	(24)	(502,435)	(43,877)
Ganancia bruta		170,731	37,559
Otros ingresos		426	209
<u>Gastos</u>			
Gastos administrativos	(24)	(113,652)	(37,768)
Gastos de venta	(24)	(119)	-
Gastos Financieros		(931)	-
Total gastos		(114,701)	(37,768)
Utilidad antes de participación e impuestos operaciones continuadas		56,455	-
Provisión para participación a trabajadores	(25)	(8,468)	-
Provisión para impuesto a la renta	(25)	(19,863)	-
Utilidad de operaciones continuadas		28,124	-
Resultado integral total del año		<u>28,124</u>	<u>-</u>
Ganancia por acción		<u>35.16</u>	<u>-</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros bajo NIIF.

GINSETI S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS accionistas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Reservas	Resultados acumulados	Resultados acumulados por adopción primera vez de NIIF	Resultados por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2011	800	2,875	809	(31,321)	-	(26,837)
Más (menos):						
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-
Revaluación de propiedad planta y equipo	-	-	1,830,655	-	-	1,830,655
Resultado neto del período 2012	-	-	-	-	28,124	28,124
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>800</u>	<u>2,875</u>	<u>1,831,464</u>	<u>-31,321</u>	<u>28,124.14</u>	<u>1,831,942</u>

	Capital social	Reservas	Resultados acumulados	Resultados acumulados por adopción primera vez de NIIF	Resultados por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2010	800	2,875	4,882	-	(4,073)	4,484
Más (menos):						
Transferencia a resultados acumulados	-	-	(4,073)	-	4,073	-
Reconocimiento de pérdidas	-	-	-	-	-	-
Ajustes por adopción de NIIF por primera vez	-	-	-	(31,321)	-	(31,321)
Resultado neto del período 2011	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>800</u>	<u>2,875</u>	<u>809</u>	<u>(31,321)</u>	<u>-</u>	<u>(26,837)</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros bajo NIIF.

GINSETI S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2012</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	483,869
Otros cobros por actividades de operación	-
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(443,877)
Pago a y por cuenta de los empleados	(123,880)
Otros pagos por actividades de operación	(50,827)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(134,715)</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:	
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(82,734)
Importes procedentes por la venta de ppe	313,016
Otras entradas (salidas) de efectivo	(227,922)
Efectivo neto proveniente en actividades de inversión	<u>2,360</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiación:	
Financiamiento con prestamos a largo plazo	112,643
Efectivo neto proveniente en actividades de financiación	<u>112,643</u>
Disminución en efectivo en caja y bancos	(19,712)
Efectivo en caja y bancos:	
Saldo al 31.12.2011	<u>22,289</u>
Saldo al 31.12.2012	<u>2,578</u>
Utilidad antes de participación e impuestos	56,455
Ajustes por partidas distintas al efectivo:	
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	44,390
Provisiones	5,192
Cambios netos en activos y pasivos:	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(189,722)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(8,706)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(6,961)
(Incremento) disminución en inventarios	(8,476)
(Incremento) disminución en otros activos	(50,827)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	19,731
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	8,603
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(4,394)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(134,715)</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros bajo NIIF.

GINSETI S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

1.- Actividad y composición de la sociedad

Ginseti S.A., se encuentra domiciliada en la ciudad de Durán, constituida el 16 de junio del año 1993. La actividad principal que la Compañía desarrolla es la de construcción y alquiler de maquinarias.

Sus actividades están reguladas por la Ley de Compañías, Código Civil, Laboral, Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento y demás Estatutos Sociales.

2.- Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

Mediante Resolución N° 06.Q.ICl.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", y determinó que todas las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia deberán aplicar obligatoriamente estas normas en el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

Con resolución N° ADM.8199 del 3 de julio del 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 378 del 10 de julio del mismo año, se ratificó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - "NIIF".

Sin embargo mediante Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial N° 438 del 31 de diciembre del 2008, el Superintendente de Compañías estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF":

* Primer grupo

Adopción oficial es el año 2010 (el periodo de transición es el año 2009), se incluyen: compañías reguladas por la Ley de Mercado de Valores, y compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

* Segundo grupo

Adopción oficial es el año 2011 (el periodo de transición es el año 2010), se incluyen: compañías que sus activos sean iguales o superiores a US\$ 4,000,000 al 31 de diciembre del 2007, compañías holding, compañías de economía mixta, entidades del sector público, sucursales de empresas extranjeras.

* Tercer grupo

Compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Notas a los estados financieros (continuación)

3.- Bases de elaboración y presentación de los estados financieros

Los estados financieros de la compañía correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012, constituyen sus primeros estados financieros que cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por Ecuador, de acuerdo a los lineamientos establecidos por la Superintendencia de Compañía para su aplicación.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF's exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes se establecen en la nota 8.

De acuerdo con la norma de primera aplicación, se ha considerado fecha de transición a las NIIF el 1 de enero de 2011 recalculando los saldos del patrimonio al inicio y cierre del ejercicio precedente así como el resultado de dicho periodo conforme a los principios internacionales.

La emisión de los estados financieros adjuntos fue autorizada por la gerencia de la Compañía y deben ser aprobados por la Junta General de Accionistas que considere dichos estados.

4.- Principales decisiones relativas a la primera aplicación

En cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera, la compañía ha aplicado totalmente las NIIF y presenta a la fecha de término del ejercicio económico 2012, todo su inmovilizado material, a valor razonable, considerando este valor como el coste de mercado atribuido en tal fecha, en base a la tasación realizada por un experto independiente.

5.- Moneda de presentación

Los presentes estados financieros se expresan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

6.- Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de los Administradores de la Compañía y han sido aprobados por la Junta General de Accionistas que considere dichos estados.

7.- Conciliación de los saldos de inicio y cierre del ejercicio 2011 (transición a las NIIF)

A continuación se muestra, el patrimonio determinado de acuerdo con las NIIF:

	<u>2010</u>	<u>Efecto de la transición</u>	<u>2011</u>
Capital social	800	-	800
Reservas legal	2,875	-	2,875
Resultados acumulados	809		809
Adopción de NIIF por primera vez	-	(31,321)	(31,321)
Resultados del ejercicio	<u>4,484</u>	<u>(31,321)</u>	<u>(26,837)</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

8.- Políticas contables

Las principales normas de valoración, principios y políticas contables aplicados por la compañía en la elaboración de los estados financieros han sido las siguientes:

(a) Efectivo y bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

(b) Activos financieros

Los activos financieros se reconocen en el estado de situación cuando se lleva a cabo su adquisición, registrándose inicialmente a su valor razonable. Los activos financieros mantenidos por la sociedad se clasifican como:

- Activos financieros a vencimiento: activos cuyos cobros son de cuantía fija y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.
- Préstamos y cuentas por cobrar generados por la propia empresa: activos financieros originados por las sociedades a cambio de suministrar efectivo, bienes o servicios directamente a un deudor.

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 es así, se reconoce inmediatamente como una pérdida por deterioro del valor.

(c) Propiedades, planta y equipos

Las partidas de propiedades, planta y equipos se valoran al costo de adquisición y menos la depreciación acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos 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:

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

Los costes de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se registran como mayor coste de los correspondientes bienes. Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La compañía no considera el valor residual de propiedad, planta y equipos para la determinación del cálculo de depreciación, en virtud de que los bienes totalmente depreciados son retirados.

Notas a los estados financieros (continuación)

(d) Clasificación de activos financieros y deudas entre corrientes y no corrientes

En el estado de situación adjunto, los activos financieros y las deudas se clasifican en función de sus vencimientos; es decir, como corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

(e) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

(f) Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del principio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Concretamente, los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y/o los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, deducidos descuentos e impuestos. Los ingresos por intereses se devengan siguiendo un criterio financiero temporal, en función del principal pendiente de pago y el tipo de interés efectivo aplicable.

(g) Impuestos

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente que resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio y después de aplicar las deducciones que fiscalmente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables por las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporarias sólo se reconocen en el caso de que se considere probable que la compañía va a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales para poder hacerlos efectivos y no procedan del reconocimiento inicial de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

Notas a los estados financieros (continuación)

(h) Beneficios a empleados

Los pasivos devengados por compromisos con el personal tales como beneficios sociales y otras bonificaciones establecidas por la legislación laboral del Ecuador, se encuentran registrados en las "Obligaciones con empleados y con el IESS" del estado de situación adjunto.

(i) Participación a trabajadores

La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades contables de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

(j) Beneficio por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio (después de impuestos) entre el número de acciones que posee la compañía.

9.- Estimaciones y juicios contables críticos

La preparación de los estados financieros, en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere que la administración de la compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica que desarrolla, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

10.- Activos financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

		2012	2011
A valor razonable		400	400
Clientes relacionados	(a)	450,421	49,623
Otras cuentas por cobrar		10,814	2,108
		<u>461,635</u>	<u>52,131</u>

(a) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes relacionados procedentes de actividades ordinarias, entre los principales se encuentran: Cacaos Finos Ecuatorianos, Triairi y Estevia Peninsular. Cabe mencionar que estos saldos no generan intereses.

11.- Inventarios

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

		2012	2011
Suministros y materiales	(a)	8,476	-

(a) Comprende el inventario de insumos y materiales indirectos utilizados en las actividades operacionales de la compañía.

12.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el grupo de servicios y pagos anticipados se formaba de la siguiente manera:

		2012	2011
Anticipo de proveedores	(a)	6,961	-

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores entregados en calidad de anticipos a proveedores locales para la adquisición de bienes y contratación de servicios.

13.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el grupo de activos por impuestos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

		2012	2011
Crédito tributario - IVA	(a)	58,026	8,131
Crédito tributario - Imp. Rta.	(b)	16,425	15,494
		<u>74,452</u>	<u>23,625</u>

(a) Representa \$17,740 por Impuesto al Valor Agregado generado en las compras en el mercado local de insumos, bienes y servicios empleados en las actividades que la empresa desempeña y \$40,286 por retenciones recibidas por parte de los clientes.

(b) Incluye US \$ 10,671 por concepto de Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta que le han sido efectuadas durante el año 2012; y US \$ 3,616 por Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta de años anteriores. Los sujetos pasivos que de acuerdo a lo dispuesto en el artículo 47 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, han optado por utilizar directamente como crédito tributario sin intereses para el periodo fiscal en curso el saldo a favor generado por las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le han efectuado, deberán registrar el valor compensado en el casillero 850 "Crédito Tributario de Años Anteriores" de su declaración de impuesto a la renta, siendo esta la opción establecida por la Administración Tributaria para informar el particular y \$2,138 por el anticipo de impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2012.

14.- Propiedades, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de propiedades, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

	<u>Terrenos y Construcciones</u>	<u>M&E, equipos</u>	<u>Total</u>
Costo:			
Saldo al 31.12.2011	3,966	666,726	670,691
Adiciones	457,349	312,725	770,075
Bajas / Ventas		(107,397)	(107,397)
Valuaciones	<u>1,830,655</u>	-	<u>1,830,655</u>
Saldo al 31.12.2012	2,291,970	872,054	3,164,024
Depreciación acumulada:			
Saldo al 31.12.2011		(5,508)	(5,508)
Depreciación 2012		(44,358)	(44,358)
Bajas / Ventas	-	-	-
Saldo al 31.12.2012	<u>0</u>	<u>(49,867)</u>	<u>(49,867)</u>
Importe en libros 31.12.2012	<u>2,291,970</u>	<u>822,187</u>	<u>3,114,157</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Cabe indicar que del grupo de propiedad, planta y equipo fueron revalorizados los terrenos durante el ejercicio contable 2012, el valor en libros de estos bienes antes de ser revalorizados era de US \$ 451,826. El método de depreciación anual aplicado es de línea recta. (calculado sobre el costo histórico).

15.- Otros activos no corrientes

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo de otros activos no corrientes se formaba de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Otros activos no corrientes	227,890	15,590

Incluye \$121.901 por valores invertidos en la ejecución del contrato que mantiene con la compañía estevia peninsular por el desarrollo de hectarias del proyecto agrícola por el cultivo de hojas de estevia, además de \$105,989 por valores invertidos en la ejecución del contrato que mantiene con la compañía triairi por la construcción de la fábrica industrial de procesados de estevia.

16.- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar se mostraban de la siguiente manera:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Acreeedores comerciales	(a)	29,582	-

(a) Al 31 de diciembre del 2012 representa las cuentas a pagar a proveedores locales de bienes y servicios.

17.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el grupo de otras obligaciones corrientes se formaba de la siguiente manera:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Administración tributaria	(a)	24,284	3,327
Obligaciones con empleados	(b)	13,660	4,394
Obligaciones con el IESS	(c)	2,369	5,696
		<u>40,313</u>	<u>13,417</u>

(a) Corresponde a valores de impuestos retenidos US \$ 1,341 por concepto del impuesto al valor agregado, US \$ 3.080 por retenciones en la fuente del impuesto a la renta, US \$ 19,863 por impuesto a la renta causado del período 2012.

(b) Incluye US \$ 5,192 por concepto de valores provisionados de beneficios sociales, y US \$ 8,468 correspondientes al 15% de la participación laboral sobre las utilidades del período 2012.

(c) Representa la aportación personal, prestamos de empleados y patronal al instituto ecuatoriano de seguro social del mes de diciembre del 2012.

Notas a los estados financieros (continuación)

18.- Otras cuentas por cobrar relacionadas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el grupo de otras cuentas por cobrar relacionadas se formaba de la siguiente manera:

		2012	2011
Compañías relacionadas	(a)	<u>195,213</u>	<u>791,965</u>

(a) Constituye valores adeudados a Triairi S.A. por US\$12,286; a Atenascor S.A. por US \$1,885 (compañías relacionadas) además de \$ 181,042 al accionista Jose Carvajal, estos préstamos no generan intereses ni presentan fechas de vencimiento.

Cabe mencionar que los préstamos concedidos a Ginseti S.A. por las partes relacionadas fueron invertidos en actividades de operación e inversión que mantiene la compañía.

19.- Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el grupo de otros pasivos corrientes se formaba de la siguiente manera:

		2012	2011
Acreedores no comerciales	(a)	<u>124,237</u>	<u>367</u>

Constituye valores adeudados a la compañía Especialcorp por US\$100,000 por compra de terreno y US \$24,237 al sr. Magno Briones por anticipo a la venta de un terreno.

20.- Pasivos no corrientes

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el grupo de pasivos no corrientes se formaba de la siguiente manera:

		2012	2011
Cuenta por pagar accionistas	(a)	<u>1,673,509</u>	<u>-</u>

Constituye valores adeudados a la compañía Cafiesa Internacional LLC (accionista de Ginseti S.A.) los mismos que se generaron por la adquisición de propiedad planta y equipo.

21.- Capital social

El saldo del capital social al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue de US \$ 800 conformado por 800 acciones ordinarias con un valor nominal de US \$ 1,00 cada una, completamente suscritas y pagadas.

22.- Resultados acumulados

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía mantenía resultados acumulados por los siguientes conceptos:

		2012	2011
Ganancia acumulada		809	809
Adopción NIIF	(a)	(31,321)	(31,321)
Reserva por valuación	(b)	1,830,655	-
		<u>1,800,143</u>	<u>(30,512)</u>

(a) Valor originado producto de los ajustes determinados durante el periodo de transición 2011 de nec a niif.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (b) Valor originado producto de las revalorizaciones de los terrenos que posee la compañía al cierre del ejercicio 2012 apegándose a lo dispuesto en las NIIF's.

23.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

Los ingresos de operaciones ordinarias generados en los años 2012 y 2011 corresponden a facturación emitida por servicios de alquiler de maquinarias y contratos de construcción.

24.- Costos y gastos originados por actividades ordinarias

Las erogaciones generadas en los años 2012 y 2011 corresponden a gastos relacionados con el giro normal del negocio.

25.- Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula de una tasa del 23% sobre las utilidades gravables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R. O. 351S, 29-XII-2010), el Impuesto a la Renta de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico del año 2011, el porcentaje será del 24%, para el 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en el año 2012, fueron las siguientes:

Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	56,455
15% participación trabajadores	(8,468)
Más (menos) Partidas de conciliación:	
Gastos no deducibles	38,372
Amortización de pérdidas tributarias	-
Utilidad gravable	86,359
Tasa de impuesto	23%
Impuesto a la renta causado	19,863
Anticipo a la renta determinado ejercicio 2012	(3,613)
Saldo del anticipo a la renta no pagado	1,475
(-) Rtes. Fte. Ejercicio 2012	(10,671)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(3,616)
Impuesto a la renta por pagar	3,438