

CONSTRUCTORA INMOBILIARIA CITIHOMES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011

CONSTRUCTORAINMOBILIARIA CITIHOMES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Balance general	3- 4
Estado de resultados integral	5
Estado de evolución del patrimonio de los accionistas	6
Estados de flujos de efectivo	7 - 8
Notas a los estados financieros	9 - 19

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América.

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera.

CONSTRUCTORA INMOBILIARIA CITIHOMES S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
31 de diciembre del 2012 y 2011

<u>Activos</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activo corriente:		
Bancos (Nota 7)	US\$ 100	21,504
Cuentas por cobrar:		
Clientes (Nota 8)	39,479	31,195
Préstamos a Funcionarios y empleados	27,104	185,185
Otros impuestos	452	-
Otras	-	222,200
Total cuentas por cobrar	67,036	438,580
Menos provisión para cuentas dudosas (Nota 8)	3,948	-
Cuentas por cobrar, neto	63,088	438,580
Otros activos	400,000	-
Total activo corriente	463,188	460,084
Equipos y mobiliarios	277,215	174,024
Menos depreciación acumulada	64,427	45,806
Total equipos y mobiliarios, neto (Nota 9)	212,788	128,218
Total de Activos	US\$ <u>675,976</u>	<u>588,302</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Arq. Jaime Andres Ortega Oneto
Gerente General


CPA Rosa Riofrio Cali
Contadora General

CONSTRUCTORA INMOBILIARIA CITIHOMES S.A.

(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION

31 de diciembre del 2012 y 2011

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Pasivo corriente:		
Cuentas por pagar:		
Proveedores (Nota 10)	US\$ 548	-
Anticipos de clientes	102,040	113,207
Impuestos	3,061	17,445
Otros	301,729	219,069
Total cuentas por pagar	407,378	349,720
Gastos acumulados por pagar (Nota 11)	18,219	29,954
Total pasivo corriente	425,597	379,674
Jubilación Patronal (Nota 12)	6,142	2,800
Desahucio (Nota 12)	1,946	989
Total otros pasivo Corrientes	8,088	3,789
Total Pasivos	433,685	383,463
Patrimonio:		
Capital acciones-suscrito 800		
suscritas de US\$1 cada una (Nota 15)	800	800
Reserva Legal (Nota 16)	1,522	1,522
Utilidades (Pérdidas) acumuladas	202,518	110,159
Utilidades (Pérdidas) Ejercicio	37,451	92,359
Total Patrimonio	242,291	204,840
Total Pasivo y Patrimonio	US\$ 675,976	588,302

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Arq. Jaime Andres Ortega Oneto
Gerente General


CPA Rosa Riofrio Cali
Contadora General

CONSTRUCTORA INMOBILIARIA CITIHOMES S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas (Nota 17)	US\$	546,525	515,010
Utilidad bruta		<u>546,525</u>	<u>515,010</u>
Gastos de operación			
Gastos de administración		477,383	383,327
Total gastos de operación (Nota 18)		<u>477,383</u>	<u>383,327</u>
Utilidad en operación		69,142	131,684
Otros ingresos (egresos):			
Gastos financieros (Nota 18)		10,791	5,576
Total otros ingresos (egresos), neto		<u>10,791</u>	<u>5,576</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores sobre las utilidades e impuesto a la renta		58,351	126,108
Participación trabajadores sobre utilidades		8,753	18,916
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>49,598</u>	<u>107,192</u>
Impuesto a la renta (Nota 13)		12,147	20,467
Utilidad neta	US\$	<u>37,451</u>	<u>92,359</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Arq. Jaime Andres Ortega Oneto
Gerente General


CPA Rosa Riofrio Cali
Contadora General

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

		Capital pagado	Reserva legal	Reserva facultativa	Utilidades (Pérdidas) acumuladas	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2010	US\$	800	1,396	126	110,159	112,481
Utilidad neta		0	0	0	92,359	92,359
Saldo al 31 de diciembre del 2011	US\$	800	1,396	126	202,518	204,840
Utilidad neta		0	0	0	37,451	37,451
Saldo al 31 de diciembre del 2012	US\$	800	1,396	126	239,969	242,291

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros



Arq. Jaime Andres Ortega Oneto
Gerente General



CPA Rosa Riofrío Cali
Contadora General

CONSTRUCTORA INMOBILIARIA CITIHOMES S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Aumento (disminución) en efectivo:	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo en las actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	US\$ 528,022	515,010
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-515,225	-402,243
Otras entradas (salidas) de efectivo	9,474	-14,833
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>22,271</u>	<u>97,934</u>
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-84,569	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>-84,569</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento		
Financiación por préstamos a largo plazo	40,695	-5,576
Otras entradas (salidas) de efectivo	200	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>40,895</u>	<u>-5,576</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	-21,404	92,359
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	21,504	21,504
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	US\$ <u>100</u>	<u>113,863</u>

P A S A N

CONSTRUCTORA INMOBILIARIA CITIHOMES S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

VIENEN

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto
por las actividades de operación

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad neta	US\$ 58,351	126,108

Partidas de conciliación entre la utilidad neta con el efectivo
neto provisto por las actividades de operación

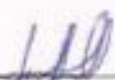
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	18,621	39,246
Ajustes por gastos en provisiones	4,299	6,931
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-12,147	-14,833
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-8,753	-18,916
Total partidas conciliatorias	<u>2,021</u>	<u>12,428</u>

Cambios en activos y pasivos:

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-4,336	-9,634
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	152,600
(Incremento) disminución en otros activos	-20,371	-402,313
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	20,873	84,198
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-7,958	19,462
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-14,167	-33,209
Incremento (disminución) en otros pasivos	-12,141	-40,601
Total cambios en activos y pasivos	<u>-38,101</u>	<u>-229,498</u>

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	US\$ <u>22,271</u>	<u>-90,963</u>
--	--------------------	----------------

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Arq. Jaime Andres Ortega Oneto
Gerente General


CPA Rosa Riosfrio Cali
Contadora General

1. Operaciones

CONSTRUCTORA INMOBILIARIA CITIHOMES S.A. se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Décimo primero del Cantón Guayaquil el 29 de Febrero del 1996, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 96.2.1.1.0001021 e inscrita en el Registro Mercantil No. 7.850, el 28 de Marzo del 1996.

Su domicilio está ubicado en el cantón Guayaquil, provincia de Guayas.

Capital suscrito US\$800.00, Número de Acciones 20,000 Valor de US\$0.04;
Capital autorizado de US\$1,600.00.

Su actividad principal es la compraventa, arrendamiento, permuta, corretaje, de bienes inmuebles, urbanos y rurales.

En el año 2012 de las ventas totales, el 97% y 3% corresponden a ventas locales y exportaciones de servicios, respectivamente.

2. Moneda funcional

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

3. Base de presentación sección 2 NIIF para PYMES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF PARA LAS PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico inicialmente; y, posteriormente a valor razonable.

4. Aplicación uniforme de la última versión de las NIIF

La Compañía estará obligada a aplicar las NIIF en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASCF), de acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No.498 del 31 de diciembre del 2008, el que indica lo siguientes: "Aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 01 de enero del 9 2012, todas aquellas compañías que cumplan las condiciones señaladas en el artículo primero de la presente resolución.

Se establece al año 2011 como periodo de transición, para el efecto este grupo de Compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) a partir del 2011.

Los ajustes efectuados al inicio y al término del periodo de transición fueron contabilizados el 01 de enero del 2012

La versión en español vigente es la del 2009.

5. Declaración de cumplimiento con NIIF para las PYMES

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros en cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF PARA LAS PYMES y políticas y prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías, entidad encargada de su control y vigilancia.

6. Resumen de políticas importantes de contabilidad

a) Base de presentación

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

b) Propiedades y equipos

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

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta.

En la depreciación de las propiedades y equipo se utilizan las siguientes tasas:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Muebles, equipos y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

c) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. 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 en resultados una pérdida por deterioro del valor.

d) Acreedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

e) Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

f) Beneficios a los empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el código de trabajo.

Pensiones.- La Compañía tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal. Un plan de pensiones de beneficios definidos es un plan de pensiones que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de uno o más factores, tales como edad, años de servicio y compensación.

El Código de Trabajo establece el pago obligatorio de jubilación patronal a los empleados que presten 25 años de servicios continuos o el pago de la parte proporcional para los empleados que trabajen entre 20 y 25 años para un mismo empleador.

La obligación por el beneficio definido se calcula anualmente por actuarios independientes.

Beneficios por cese.- El beneficio por cese son pagaderos cuando la relación laboral se interrumpe antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente el cese a cambio de estos beneficios. La

Compañía reconoce los beneficios de cese o desahucio cuando está demostrablemente comprometido ya sea: a poner fin a la relación laboral de empleados de acuerdo a un plan formal detallado sin posibilidad de renuncia; o de proporcionar beneficios por cese como resultado de una oferta hecha para incentivar el retiro voluntario.

El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. La Compañía realizó provisión para este concepto mediante un estudio actuarial efectuado por peritos independientes.

g) **Reconocimiento de Ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de servicios se reconocen cuando se entrega el servicio. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos

h) **Participación de trabajadores en utilidades**

La Compañía reconoce en beneficio de sus trabajadores el quince por ciento de las utilidades, según disposiciones del Código de Trabajo.

i) **Impuesto a la renta**

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

La tarifa del impuesto a la renta para las sociedades domiciliadas en el País hasta el 2010 es del 25% sobre la base imponible. 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 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 establecen en el Reglamento.

La Ley de Régimen Tributario Interno y Reglamento también establecen que las sociedades calcularán y pagarán un anticipo al impuesto a renta equivalente a la suma matemática de los siguientes rubros:

0.2% del patrimonio total.

0.2% del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.

0.4% del activo total, y

0.4% del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo pagado originará crédito tributario únicamente en la parte que no exceda al impuesto a la renta causado.

Según el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial 351-S, 29 XII-2010, reformó la tarifa del impuesto a la renta al 22% para las sociedades, el que se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 la tarifa será del 24%, para el 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

j) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, usando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros consolidados. Sin embargo, el impuesto a la renta diferido que surge por el reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción que no corresponda a una combinación de negocios que al momento de la transacción no afecta ni la utilidad ni la pérdida contable o gravable, no se registra. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias (y legislación) que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

k) 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.

l) Reconocimiento de Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de servicios se reconocen cuando se entrega el servicio. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos.

m) Costos y Gastos

Son registrados mediante el método de acumulación o devengado.

7. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

	2012	2011
Banco Bolivariano	100	21,504

Los saldos en bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

8. Deudores comerciales

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

Detalle	US\$	
	2012	2011
Deudores Comerciales	39,479	31,195
Menos provisión para cuentas dudosas	3,948	-
Total Deudores Comerciales	63,088	438,580

9. Propiedades y equipos

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el movimiento de propiedades, y equipos, es como sigue:

	Equipos de Oficina y computación	Muebles y enseres	Instalaciones	Vehículos	Otros Activos	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Costo						
01 de Enero del 2012	10,840	8,524	3,839	86,622	-	109,825
Adiciones	5,198	3,755	18,225	-	140,212	167,390
Bajas	-	-	-	-	-	-
31 de Diciembre del 2012	16,038	12,279	22,064	86,622	140,212	277,215

	Equipos de Oficina y computación	Muebles y enseres	Instalaciones	Vehículos	Otros Activos	Total
	US\$	US\$	US\$			US\$
Depreciación acumulada						
01 de Enero del 2012	3,312	8,524	480	33,490	-	45,806
Adiciones	4,278	229	840	13,274	-	18,621
Bajas	-	-	-	-	-	-
31 de Diciembre del 2012	7,590	8,753	1,319	46,765	-	64,427
Propiedades y equipos, neto	8,448	3,526	20,745	39,857	140,212	212,788

Al 31 de diciembre del 2012 el cargo a gastos por depreciación de las propiedades y equipos fue de US\$18,620.84.

	Equipos de Oficina y computación US\$	Muebles y enseres US\$	Instalaciones US\$	Vehículos	Otros Activos	Total US\$
Costo						
01 de Enero del 2011	7,872	7,102	3,839	29,753	-	48,567
Adiciones	2,967	1,422	-	56,869	64,200	125,458
Bajas	-	-	-	-	-	-
31 de Diciembre del 2011	<u>10,840</u>	<u>8,524</u>	<u>3,839</u>	<u>86,622</u>	<u>64,200</u>	<u>174,024</u>

	Equipos de Oficina y computación US\$	Muebles y enseres US\$	Instalaciones US\$	Vehículos	Otros Activos	Total US\$
Depreciación acumulada						
01 de Enero del 2011	1,156	1,806	128	3,471	-	6,561
Adiciones	2,157	6,718	352	30,019	-	39,246
Bajas	-	-	-	-	-	-
31 de Diciembre del 2011	<u>3,312</u>	<u>8,524</u>	<u>480</u>	<u>33,490</u>	<u>-</u>	<u>45,806</u>
Propiedades y equipos, neto	<u>7,527</u>	<u>-</u>	<u>3,359</u>	<u>53,131</u>	<u>64,200</u>	<u>128,218</u>

Al 31 de diciembre del 2011 el cargo a gastos por depreciación de las propiedades y equipos fue de US\$39,245.8.

10. Acreedores comerciales

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Acreedores Comerciales	548	-
Total Acreedores Comerciales	<u>548</u>	<u>-</u>

11. Obligación por beneficios a los empleados

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

		Décimo Tercero	Décimo Cuarto	Fondo de Reserva	Vacaciones	Aporte Patronal	Participación de trabajadores	Total
Costo:								
Saldo al 01/01/2012	US\$	1,100	1,478	58	5,563	2,838	18,916	29,954
Adiciones		14,239	2,737	733	7,120	36,738	27,402	88,969
Pagos		14,014	2,167	716	10,083	36,157	37,566	100,704
Saldo al 31/12/2012	US\$	1,325	2,048	75	2,600	3,419	8,753	18,219

		Décimo Tercero	Décimo Cuarto	Fondo de Reserva	Vacaciones	Aporte Patronal	Participación de trabajadores	Total
Costo:								
Saldo al 01/01/2011	US\$	8,225.33	1,375.33	0	0	2,419	1,783	13,802
Adiciones		12,589	2,497	300	5,790	31,232	18,916	71,324
Pagos		19,714	2,394	242	227	30,813	1,783	55,173
Saldo al 31/12/2011	US\$	1,100	1,478	58	5,563	2,838	18,916	29,954

12. Provisiones

El movimiento de las provisiones efectuadas por la Compañía durante el año 2012 es el siguiente:

		US\$			
		Saldo al 01-01-2012	Adiciones	Costo Financiero	Saldo al 31-12-2012
Jubilación Patronal	US\$	2,800	2,838	503	6,142
Desahucio		989	804	153	1,946
		3,789	3,642	656	8,087

El gasto del año por Jubilación y desahucio está compuesto por las siguientes partidas:

1. El costo de los beneficios adicionales que los empleados han acumulado durante el año basado en la proyección de los sueldos al retiro (Costo Laboral).
2. Más los intereses de la Obligación por Beneficios Definidos (Costo Financiero).
3. Menos los rendimientos esperados de los activos financieros (Retorno esperado de los activos del plan)

4. Más (menos) las pérdidas (Ganancias) Actuariales reconocidas según lo determina la norma. La reserva o pasivo neto por pensiones en el balance contable está formado por:

13. Impuesto a la renta

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación.

El gasto por 23% de impuesto a la renta sobre las utilidades, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 se refleja en la siguiente conciliación tributaria efectuada:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad contable antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	US\$ 58,351	126,108
(-) Participación de trabajadores	8,753	18,916
(+) Más: Gastos no deducibles	3,214	6,513
(-) Otras Deducciones	-	28,426
Base imponible para impuesto a la renta	52,813	85,278
Impuesto a la Renta Causado	US\$ 12,147	20,467

Al 31 de diciembre del 2012, el movimiento de impuesto por pagar es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	US\$ 11,684	-
Pago de impuesto a la renta	(11,684)	-
(-) Retenciones de impuesto a la renta en la fuente del año	(9,086)	(8,783)
(-) Anticipo de impuesto a la renta	-	-
(+) Impuesto a la renta causado	12,147	20,467
Impuesto a la renta a pagar	US\$ 3,061	11,684

14. Préstamos Bancarios a Largo Plazo.

La Compañía tiene un préstamo con el Banco Bolivariano que corresponden al financiamiento de la oficina ubicada en Plaza Lagos Edif. Mirador Oeste piso 1, oficina. 1-17, por el valor de US\$70,616.20 concedido el 21 de diciembre del año 2012 con fecha de vencimiento el 16 de octubre del año 2019, con una de interés nominal anual del 11.08%; y tasa de interés efectiva anual del 11.83%, reajutable cada 180 días

15. Capital social

El capital asciende a US\$800.00 que está representado por 800 participaciones de US\$1,00 cada una. Las acciones de la Compañía pertenecen a ORTEGA ONETO JAIME ANDRES, propietario de 19.900 acciones; ONETO LERTORA CARMEN MARIA, propietaria de 100 acciones.

16. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

17. Ingresos

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el movimiento de los ingresos es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Honorarios Profesionales	546,525	515,010

18. Gastos de Operación

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el movimiento de los gastos es como sigue:

<u>Gastos de Operación</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2,012</u>	<u>2,011</u>
<u>Personal</u>		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	259,379	143,581
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	48,863	30,829
Beneficios sociales e indemnizaciones	38,499	43,569
Gasto planes de beneficios a empleados	4,299	3,789
<u>Administrativos</u>		
Honorarios, Comisiones y dietas a personas naturales	1,350	26,639
Gastos de viaje	0	15,000
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)		6,103
Gastos de Gestion	0	6,000
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	1,547	0
Impuestos y Contribuciones	692	47
Depreciaciones	18,621	39,246
Deterioro de cuentas por cobrar		3,142
Otros gastos	104,146	65,381
<u>Gastos Financieros</u>		
Intereses	10,389	5,576
Comisiones	390	0
Total Gastos de Operación	488,174	388,902

19. Propiedad Intelectual

La Compañía ha cumplido con lo establecido en la Ley de Propiedad Intelectual y Derechos de Autor.

20. Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Administración y autorizados para su publicación en Marzo 28 del 2013.

