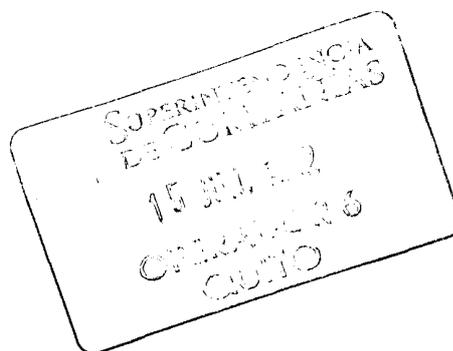


**Compañía de Limpieza y Mantenimiento
LISERVI TIP'S Cia. Ltda.**

Estados Financieros

**Al 31 de diciembre del 2011,
con cifras comparativas del 2010**

Informe del auditor independiente



**Compañía de Limpieza y Mantenimiento
LISERVI TIP'S Cia. Ltda.**

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2011, con cifras comparativas del 2010

CONTENIDO

Informe del auditor independiente

Balance general

Estado de utilidades

Estados de cambios en el patrimonio de los socios

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ Dólares de los Estados Unidos de América

NECs Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIFs Normas Internacionales de Información Financiera



ATTESTING



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Socios de:
Compañía de Limpieza y Mantenimiento
LISERVI TIP'S Cia. Ltda.**

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **COMPAÑÍA DE LIMPIEZA Y MANTENIMIENTO LISERVI TIP'S CIA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2011 y el correspondiente estados de utilidades, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo para el año terminado en esa fecha; así como el resumen de las políticas de contabilidad significativas y las notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros

2. La administración de la Compañía es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros de forma que estén libres de errores importantes originados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas de contabilidad apropiadas; y la elaboración de estimados de contabilidad que sean razonables con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en mi auditoría. Excepto por lo indicado en el párrafo siguiente, he realizado mi auditoría de acuerdo con las normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumpla con los requerimientos éticos y planeo y efectúe la auditoría para obtener certeza razonable respecto de si los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoría implica la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentados en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, más no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que los estimados contables hechos por la administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proveer la base para mi opinión de auditoría.

Bases para calificar la Opinión

4. No he podido obtener respuesta a ciertas solicitudes de confirmación enviadas a los clientes cuyos saldos al 31 de diciembre de 2011, figuran por US\$ 541.895, así también las respuestas de los asesores legales. Debido a que no fue práctico aplicar otros procedimientos de auditoría alternativos, no pudimos satisfacernos de la razonabilidad de dichos saldos.

ATTESTING

5. Los estados financieros del año que terminó el 31 de diciembre del 2010 fueron auditados por otro contador público y debido a que fui contratado en una fecha posterior al cierre de los estados financieros no observe la totalidad de la toma de inventarios físicos al 31 de diciembre de 2011, y en virtud de que los registros contables no me permitieron extender mis procedimientos de auditoria no pude satisfacerme de la razonabilidad de los saldos del inventario para la venta y de los posibles efectos en los estados financieros al y por el año que termino el 31 de diciembre del 2011.

Opinión Calificada

6. En mi opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que pudieran haberse determinado que son necesarios, si no hubiera existido la limitaciones en el alcance de mi trabajo comentada en los párrafos cuatro, y excepto por los efectos del asunto mencionado en el párrafo cinco, anterior los estados financieros antes referidos presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **COMPAÑÍA DE LIMPIEZA Y MANTENIMIENTO LISERVI TIP'S CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2011, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo para el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad.

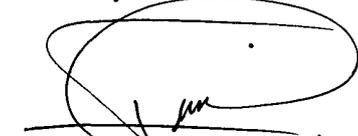
Énfasis en un asunto

7. Sin calificar mi opinión, llamo su atención respecto a que según describe en la nota 2, los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad, las cuales difieren en ciertos aspectos de las normas internacionales de información financiera (normas internacionales de contabilidad); por lo que los estados financieros adjuntos no tienen como finalidad presentar la posición financiera, los resultados de operación y sus flujos de efectivo de **COMPAÑÍA DE LIMPIEZA Y MANTENIMIENTO LISERVI TIP'S CIA. LTDA.**, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

Otro asunto

8. Los estados financieros de **COMPAÑÍA DE LIMPIEZA Y MANTENIMIENTO LISERVI TIP'S CIA. LTDA.** por el año que terminó el 31 de diciembre de 2010, fueron auditados por otro Contador Público, quien con fecha 20 de mayo de 2011, emitió una opinión calificada que contiene salvedades.

Quito, Mayo 12 del 2012



C.P.A. Marcelo Toapanta G.
No. de Licencia Profesional: 17-137
Registro en la Superintendencia de
Compañías No. 786



Compania de Limpieza y Mantenimiento LISERVI TIP'S Cia. Ltda.

Balances Generales

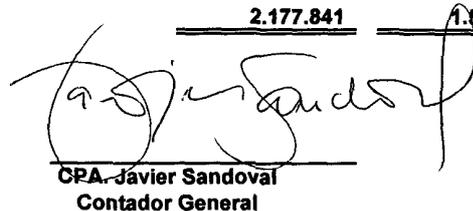
Al 31 de diciembre de 2011, con cifras comparativas del año 2010
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Notas	2011	2010
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2 c)	247.334	492.697
Cuentas por cobrar:			
Comerciales, neto de provisión para cuentas por cobrar de dudoso cobro de US\$ 65.651 en el 2011 y 2010 54.099	3	541.895	388.069
Otras	4	219.824	98.377
		<u>761.719</u>	<u>486.446</u>
Inventarios	5	358.793	228.106
Total activos corrientes		<u>1.367.846</u>	<u>1.207.249</u>
Activos no corrientes:			
Mobiliario y equipo, neto de depreciación acumulada	6	806.995	343.613
Otros		3.000	3.000
Total activos no corrientes		<u>809.995</u>	<u>346.613</u>
Total activos		<u><u>2.177.841</u></u>	<u><u>1.553.862</u></u>

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	7	435.005	147.226
Otras cuentas por pagar	8	413.356	365.375
Total pasivos corrientes		<u>848.361</u>	<u>512.601</u>
Patrimonio de los socios:			
Capital participaciones	11	10.000	10.000
Aportes futura capitalización	11	23.588	23.588
Reservas:			
Legal	11	13.181	13.181
De Capital	11	64.489	64.489
Utilidades acumuladas	11	1.218.222	930.003
Total patrimonio de los socios		<u>1.329.480</u>	<u>1.041.261</u>
Total pasivos y patrimonio de los socios		<u><u>2.177.841</u></u>	<u><u>1.553.862</u></u>


Sr. Jaime Miranda
Gerente General


CPA. Javier Sandoval
Contador General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

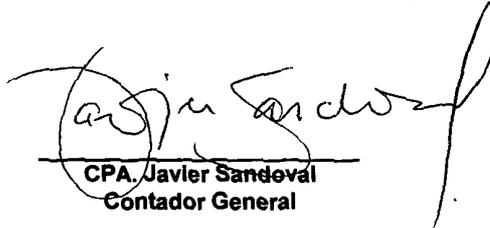
Compania de Limpieza y Mantenimiento LISERVI TIP'S Cia. Ltda.

Estado de Utilidades

Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2011, con cifras comparativas del año 2010
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos ordinarios por prestación de servicios		3.896.891	3.294.183
Costo de ventas de la prestación de servicios		<u>(2.623.669)</u>	<u>(1.798.055)</u>
Utilidad bruta		1.273.222	1.496.128
Gastos de operación:			
Generales y de Administración		(792.670)	(763.041)
Otros Ingresos (gastos)		<u>(16.987)</u>	<u>162.671</u>
Total gastos de operación		<u>(809.657)</u>	<u>(600.370)</u>
Utilidad antes de participación de los empleados y trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta		463.566	895.758
Participación trabajadores	12	(69.535)	(134.364)
Impuesto a la renta	12	<u>(105.812)</u>	<u>(183.720)</u>
Utilidad neta		<u>288.219</u>	<u>577.674</u>
Utilidad por participación	2 l)	<u>28,82</u>	<u>57,77</u>


 Sr. Jaime Miranda
 Gerente General


 CPA Javier Sandoval
 Contador General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

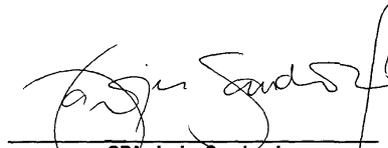
Compania de Limpieza y Mantenimiento LISERVI TIP'S Cia. Ltda.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2011, con cifras comparativas del año 2010
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital acciones	Aportes futura capitalización	Reservas		Utilidades disponibles	Total patrimonio
			Legal	De Capital		
Saldos al 31 de diciembre de 2009	10.000	23.588	13.181	64.489	807.076	918.334
Pago de Dividendos	-	-	-	-	(454.747)	(454.747)
Utilidad neta	-	-	-	-	577.674	577.674
Saldos al 31 de diciembre de 2010	10.000	23.588	13.181	64.489	930.003	1.041.261
Utilidad neta	-	-	-	-	288.219	288.219
Saldos al 31 de diciembre de 2011	10.000	23.588	13.181	64.489	1.218.222	1.329.480


Sr. Jaime Miranda
Gerente General


CPA. Javier Sandoval
Contador General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Compania de Limpieza y Mantenimiento LISERVI TIP'S Cia. Ltda.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2011, con cifras comparativas del año 2010
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo provisto por las actividades de operación:		
Utilidad neta del año	288.219	577.674
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo provisto por las actividades de operación:		
Provisión para cuentas por cobrar de dudoso cobro	11.552	4.422
Depreciación de mobiliario y equipos	48.127	36.212
Utilidad operacional antes de cambios en el capital de trabajo:	347.898	618.308
Ajustes por cambios en el capital de trabajo:		
Disminucion (aumento) en cuentas por cobrar:		
Comerciales	(165.378)	152.631
Otras	(121.448)	0
Disminucion (aumento) en inventarios	(130.687)	122.476
(Disminucion) aumento en cuentas por pagar	287.779	(60.464)
Aumento en otras cuentas por pagar	47.982	27.667
Efectivo neto de provisto por las actividades de operación	266.146	860.618
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones y retiros de mobiliario y equipo, neto	(511.509)	(48.954)
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	(511.509)	(48.954)
Flujos de efectivo de actividades de financiación - pago de dividendo	-	(454.746)
Incremento (decremento) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(245.363)	356.918
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	492.697	135.779
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	247.334	492.697



Sr. Jaime Miranda
Gerente General



CPA. Javier Sandoval
Contador General

Compañía de Limpieza y Mantenimiento LISERVI TIP'S Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2011, con cifras comparativas del 2010

En Dólares de los Estados Unidos de América

NOTA 1 – OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

La Compañía fue constituida en Quito-Ecuador el 27 de julio de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil en la misma fecha, con el nombre de Compañía de Limpieza y Mantenimiento LISERVI TIP'S Cia. Ltda.. El objeto de la Compañía es La realización de actividades complementarias de mensajería y limpieza, para el cabal cumplimiento de su objeto social, la compañía podrá importar, exportar, distribuir y comercializar toda clase de productos de limpieza, productos químicos y equipos.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros y uso de estimados

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador y en aquellas situaciones específicas que no están contempladas en las NEC se aplican las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Las NEC fueron emitidas en los años 2000 y 2002 y provienen de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC); sin embargo, no todas las Normas Internacionales de Contabilidad fueron adoptadas en el Ecuador.

Los estados financieros de acuerdo a las normas antes indicadas han sido preparados sobre la base de costo histórico.

Las NEC tal como se explica más ampliamente en la nota 14 están vigentes en la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2011 conforme al cronograma establecido por la Superintendencia de Compañía de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad requiere que la Administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos, pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales podrían eventualmente diferir de las estimaciones realizadas y estas diferencias podrían ser significativas.

b) Moneda funcional y transacciones en moneda extranjera

Los registros contables para la preparación de los estados financieros se llevan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de curso legal y de unidad de cuenta en Ecuador.

Las transacciones en moneda extranjera (diferente en dólares de EE.UU.) se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de cierre de la moneda original y las diferencias se incluyen en pérdidas y ganancias del año.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

Los equivalentes de efectivo para propósitos del estado de flujos de efectivo, se consideran los saldos de caja y bancos y todas las inversiones de alta liquidez (depósitos a plazo, inversiones en fondos administrados cuyos plazos son menores a 90 días).

Compañía de Limpieza y Mantenimiento LISERVI TIP'S Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros

d) Provisión para cuentas de dudoso cobro

La provisión para cuentas de dudoso cobro se reconoce en los resultados del año en base al criterio de la deducción fiscal del 1% del valor del saldo pendiente de cobro de cuentas por cobrar clientes al cierre del ejercicio, los castigos o reversiones de la provisión se debitarán de esta cuenta.

e) Inventario

Los inventarios se registran al costo de adquisición, excepto por los inventarios en tránsito que se llevan a los costos específicos incurridos. El costo es determinado por el método promedio ponderado. El costo de los inventarios no excede el valor neto de realización.

f) Propiedades, mobiliario y Equipos

Las propiedades, mobiliario y equipos se presentan netos de la depreciación acumulada y están contabilizados al costo de adquisición.

Las propiedades, mobiliario y equipos se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada, de acuerdo con las características técnicas de los activos y que no exceden los límites fiscales.

El costo y la depreciación acumulada de las propiedades, mobiliario y equipos retirados se reducen de las cuentas respectivas y la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio en el cual se origina la transacción.

g) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos de la venta de bienes, así como la prestación de los servicios en el curso de las actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidas las devoluciones, descuentos o rebajas comerciales y se reconocen cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador o al beneficiario de los servicios, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados o por la posible devolución de los bienes o la inconformidad por la prestación del servicio.

Los gastos se reconocen mediante el método de acumulación.

h) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la empresa tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, y es probable la obligación. Las provisiones se miden en base a la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación en la fecha del balance.

i) Costos financieros

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el período en el cual se incurren.

j) Participación de los empleados en las utilidades

Las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

Compañía de Limpieza y Mantenimiento LISERVI TIP'S Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros

k) Impuesto a la renta

El impuesto sobre la renta en Ecuador se calcula utilizando una tasa aplicable a las ganancias; este cargo se contabiliza en los resultados del período. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto del 24% aplicable a las utilidades gravables del año.

l) Utilidad por participación

La utilidad por participación ordinaria se calcula considerando el promedio ponderado de participaciones en circulación durante el año. El promedio de participaciones en circulación fue de 10.000 de US\$1 cada una en el año 2011 y 2010.

NOTA 3 – CUENTAS POR COBRAR – COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las cuentas por cobrar comerciales corresponden a:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Clientes:	607,546	442,168
Provisión para cuentas de dudoso cobro	<u>(65,651)</u>	<u>(54,099)</u>
	<u>541,895</u>	<u>388,069</u>

El siguiente es el movimiento de la provisión para cuentas de dudoso cobro:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio del año	54,099	49,677
Cargo a resultados del ejercicio	<u>11,552</u>	<u>4,422</u>
Saldo al final del año	<u>65,651</u>	<u>54,099</u>

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR - OTRAS

Las cuentas por cobrar – otras al 31 de diciembre del 2011 y 2010, constituyen lo siguiente:

Compañía de Limpieza y Mantenimiento LISERVI TIP'S Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Retenciones en la Fuente y Anticipos de Impuesto a la Renta	108,229	56,018
Partes Relacionadas	111,595	39,359
Otros Menores	-	3,000
	<u>219,824</u>	<u>98,377</u>

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 las retenciones en la fuente y anticipos de impuesto a la renta corresponden valores que terceros retuvieron en las ventas locales realizadas por la Compañía y anticipos de impuesto a la renta pagado por la Compañía. Estos valores son recuperables vía compensación con el impuesto a la renta causado o previo la presentación de la solicitud de reclamo al Servicio de Rentas Internas.

NOTA 5 – INVENTARIOS

Los saldos de los inventarios al 31 de diciembre 2011 y 2010, constituyen lo siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Inventario para la Venta	489,499	92,563
Importaciones en Tránsito	-	135,543
	<u>489,499</u>	<u>228,106</u>

NOTA 6 – PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPOS

Las propiedades, mobiliario y equipos al 31 de diciembre del 2011 y 2010 constituyen lo siguiente:

Compañía de Limpieza y Mantenimiento LISERVI TIP'S Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Porcentaje anual de depreciación</u>
Terrenos	207,104		
Edificios	665,153	375,656	5
Vehiculos	179,687	179,687	20
Maquinaria y Equipos	3,287	461	10
Muebles y Enseres	30,793	20,837	10
Equipo Electronico	13,094	10,968	33.3
Equipo de Oficina	2,324	2,324	10
	<u>1,101,442</u>	<u>589,933</u>	
Depreciación acumulada	<u>(294,447)</u>	<u>(246,320)</u>	
Total inmuebles y equipo depreciable, neto de depreciación acumulada	<u><u>806,995</u></u>	<u><u>343,613</u></u>	

El movimiento de las propiedades, mobiliario y equipos durante el año fue el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio del año	343,613	327,580
Adiciones y retiros, netos	511,509	52,245
Depreciación del año	<u>(48,127)</u>	<u>(36,212)</u>
Saldo al final del año	<u><u>806,995</u></u>	<u><u>343,613</u></u>

NOTA 7 – CUENTAS POR PAGAR

El saldo de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2011 y 2010 corresponde a las facturas pendientes de pago a tres proveedores del exterior quienes surten a la Compañía de los productos químicos que comercializa y usa en la prestación de sus servicios.

NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo de las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2011 y 2010 comprende lo siguiente:

Compañía de Limpieza y Mantenimiento LISERVI TIP'S Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Retenciones en la Fuente	16,033	-
Impuesto al Valor Agregado	953	-
Impuesto a la Renta	105,812	94,881
Beneficios Sociales	88,201	-
Participacion de los Empleados en las utilidades	69,535	134,364
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	27,078	-
Sueldos por pagar	105,744	-
Otras	-	136,130
	<u>413,356</u>	<u>365,375</u>

NOTA 9 – PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Gobierno Ecuatoriano mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 494, del 31 de Diciembre de 2004, estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que las Compañías que realicen operaciones con sus partes relacionadas domiciliadas en el exterior, presentarán al Servicio de Renta Internas el Anexo y un estudio de Precios de Transferencia referente las sus transacciones con partes relacionadas. El Servicio de Rentas Internas mediante Resolución NAC-DGER2008-464 del 11 de abril del 2008 publicada en el Registro oficial 324 del 25 de abril de 2008, estableció que las Compañías que realicen operaciones con sus partes relacionadas domiciliadas en el exterior por un valor acumulado superior a US\$ 1.000.000 (hasta US\$300.000 hasta el año 2006), deberán presentar en los 5 días posteriores a su declaración anual de impuestos un anexo detallado de las operaciones realizadas; y, aquellas que tengan operaciones mayores a US\$ 5.000.000 (hasta US\$1.000.000 hasta el año 2006), además del anexo antes mencionado deberán presentar el estudio integral de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con partes relacionadas, en función de los métodos y principios establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno en un plazo no mayor a dos meses a la fecha de la declaración del impuesto a la renta.

La Compañía en el año 2011 y 2010 no tiene operaciones que excedan los US\$5.000.000 con sus partes relacionadas del exterior y las operaciones realizadas se ajustan a los requerimientos establecidos en las disposiciones tributarias vigentes al 31 de diciembre del 2011.

NOTA 10 – TRANSICIÓN A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA “NIIFs”

En Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” por medio del cual éstas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2009 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubiquen cada una de las Compañías. La Compañía debido a que el total de activos es menor a los US\$ 4 Millones se encuentra en el grupo 3, la cual debe preparar un resumen de los efectos iniciales al 31 de diciembre del 2010; los estados financieros paralelos al 31 de diciembre del 2011 e iniciar sus registros contables en base a NIIFs a partir del 1 de enero del 2012.

Compañía de Limpieza y Mantenimiento LISERVI TIP'S Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros

Adicionalmente la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009 emitió el instructivo complementario para la implementación de las NIIF's, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF's que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad –IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

Además mediante Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero del 2011 estableció que las compañías con activos menores a US\$ 4 Millones; ventas menores a US\$ 5 Millones, con menos de 200 empleados y que no son parte del mercado de valores aplicarán las NIIF's para Pequeñas y Medianas Empresas "NIIF's PYMES".

NOTA 11 - PATRIMONIO

Capital participaciones

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 las participaciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 10.000 de US\$ 1 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 20% o para cubrir pérdidas en las operaciones.

NOTA 12 – IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta difiere de la aplicación de la tasa de impuesto a la renta corporativa del 24% y 25% para los años que terminaron el 31 de diciembre de 2011 y 2010 respectivamente, a las utilidades contables, debido a lo siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad antes de participación de los empleados en el impuesto a la renta	463,566	895,758
Participación de los empleados en las utilidades	<u>(69,535)</u>	<u>(134,364)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	394,031	761,394
Deducción por:		
Incremento neto de empleados	-	(11,139)
Pago a trabajadores con discapacidad	-	(15,376)
Gastos no deducibles	<u>46,853</u>	<u>-</u>
Base tributaria	440,884	734,879
Impuesto a la renta causado	<u>105,812</u>	<u>183,720</u>

Compañía de Limpieza y Mantenimiento LISERVI TIP'S Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tarifa del impuesto a la renta del 24% puede reducirse en un 10% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital social y siempre que estos valores se inviertan en activos fijos productivos.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias desde la fecha de su constitución.

Las autoridades tributarias de acuerdo con disposiciones legales, tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

A partir del año 2010, el anticipo del impuesto a la renta, se determina aplicando ciertos porcentajes al monto del activo total (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

En el Suplemento al Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2010, se expidió el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual incluye reformas tributarias que establecen incentivos fiscales a las inversiones. El resumen de los principales incentivos que fueron determinados en dicho Código es el siguiente:

Tasa de impuesto a la renta:

Reducción de la tasa del impuesto a la renta de manera progresiva:

<u>Año</u>	<u>Tarifa de impuesto</u>
2012	23%
2013 en adelante	22%

Por su parte, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

Adicionalmente en el cálculo del impuesto a la renta, las siguientes deducciones deben ser consideradas:

- Gastos incurridos por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de productividad, gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.
- Depreciación y amortización de adquisiciones de maquinarias y equipos y tecnologías destinadas a la implementación de producción más limpia, generación de energías renovables, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.
- Incremento neto de empleos por un período de cinco años, cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y

Compañía de Limpieza y Mantenimiento LISERVI TIP'S Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros

productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.
- Se excluirá en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción para las nuevas inversiones.
- En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.
- Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciales; y, los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

NOTA 13 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros, mayo 12 del 2012, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.