

**EDITORA DE GARAYALDE CIA. LTDA.**

**Informe de los Auditores Independientes  
sobre el examen de los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011**

---

**EDITORIA DE GARAYALDE CIA. LTDA.**

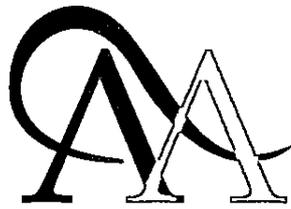
**CONTENIDO:**

	<u>Página</u>
<b>OPINION</b>	<b>1 - 2</b>
Estados de situación financiera	3
Estados de resultados integrales	4
Estados de cambios en el patrimonio de los socios	5
Estados de flujos de efectivo por el método directo	6 - 7
Notas a los estados financieros	8 - 21

**Abreviaturas**

NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

---



**Auditory & Accounts S.A.**

Audidores & Consultores Independientes

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Socios de:  
**EDITORA DE GARAYALDE CIA. LTDA.**

**1. Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **EDITORA DE GARAYALDE CIA. LTDA.**, que comprende el balance general al 31 de diciembre del 2012 y el estado de resultado, cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

**2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos *estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF*. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

**3. Responsabilidad de los Auditores**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestras auditorías. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

#### 4. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de EDITORA DE GARAYALDE CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2012 el resultado de sus operaciones y de su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

#### 5. Énfasis en un tema importante

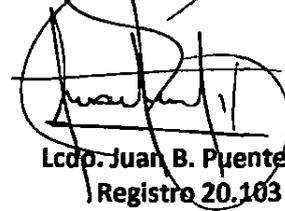
Los estados financieros de la compañía EDITORA DE GARAYALDE CIA. LTDA., correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2011 que se presentan con fines comparativos, fueron auditados por otro auditor el mismo que expreso una opinión no modificada sobre dichos estados financieros el 26 de abril del 2012. Estos estados financieros fueron presentados bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.

*Auditory & Acamuff S.A.*

SC-RNAE-677

Septiembre 4, 2015

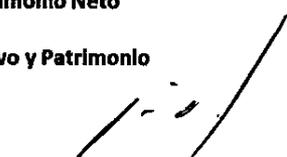
Dirección: Inglaterra E5 -58 y Eloy Alfaro



Lcdo. Juan B. Puente V.

Registro 20.103

**EDITORIA DE GARAYALDE CIA. LTDA.****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011  
(Expresados en dólares americanos)

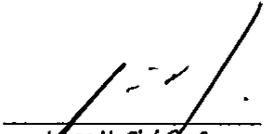
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>ACTIVO</b>		
<b>Activo Corriente</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	339.212,67	145.504,24
Activos financieros (Nota 5)	156.214,54	93.089,99
Inventarios (Nota 6)	-	147.697,50
Activos por impuestos corrientes (Nota 7)	65.082,64	41.183,38
Otros activos corrientes (Nota 8)	38.282,06	102.184,12
<b>Total activo corriente</b>	<b>598.791,91</b>	<b>529.659,23</b>
<b>Propiedad, planta y equipo, neto (Nota 9)</b>	<b>960.060,69</b>	<b>679.117,59</b>
<b>Total Activo</b>	<b>1.558.852,60</b>	<b>1.208.776,82</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
Cuentas y documentos por pagar (Nota 10)	14.230,54	67.885,84
Otras obligaciones corrientes (Nota 11)	42.562,09	57.016,28
Anticipos de clientes (Nota 12)	-	39.659,56
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>56.792,63</b>	<b>164.561,68</b>
<b>Pasivo a largo plazo</b>		
Cuentas por pagar diversas relacionadas (Nota 13)	1.119.752,97	702.562,97
Obligaciones por beneficios a empleados (Nota 14)	21.189,48	-
<b>Total pasivo</b>	<b>1.197.735,08</b>	<b>867.124,65</b>
<b>Patrimonio Neto</b>		
Capital social	101.400,00	101.400,00
Reserva legal	7.888,96	7.391,75
Resultados acumulados	138.323,04	131.662,62
Ganancia (Pérdida) neta del Período	62.244,97	3.391,37
Ajustes resultados Integrales	-	-
Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF por primera vez	51.260,55	97.806,43
<b>Total Patrimonio Neto</b>	<b>361.117,52</b>	<b>341.652,17</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>1.558.852,60</b>	<b>1.208.776,82</b>
 Jorge H. Chávez S. GERENTE GENERAL	 Fernando Orbe CONTADOR	

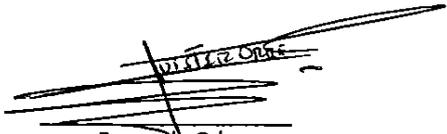
**Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros**

EDITORIA DE GARAYALDE CIA. LTDA.

ESTADO DEL RESULTADO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES  
POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Nota 15)	1.038.402,00	971.929,36
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN (Nota 16)	(790.952,55)	(735.806,30)
Utilidad Operacional	<u>247.449,45</u>	<u>236.123,06</u>
OTROS INGRESOS (Nota 17)	<u>-</u>	<u>7.140,21</u>
<b>GASTOS</b>		
Gastos administrativos (Nota 18)	151.434,86	221.609,55
Gastos financieros (Nota 19)	911,51	1.420,28
Total Gastos	<u>152.346,37</u>	<u>223.029,83</u>
Ganancia (Pérdida) antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la renta	<u>95.103,08</u>	<u>20.233,44</u>
Participación trabajadores (Nota 3k, 20)	14.265,46	3.035,02
Impuesto a la renta (Nota 20)	18.592,65	13.807,05
Ganancia (Pérdida) neta del Período	<u>62.244,97</u>	<u>3.391,37</u>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>		
Componentes del Otro Resultado Integral		
Resultado total integral del año	<u>62.244,97</u>	<u>3.391,37</u>

  
Jorge H. Chávez S.  
GERENTE GENERAL

  
Fernando Orbe  
CONTADOR

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

EDITORIA DE GARAYALDE CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva legal	Resultados Acumulados	Ganancia (Pérdida) Neta del periodo	Ajustes resultados integrales	Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF	Total
Saldo al 1º de enero del 2012	101.400,00	7.391,75	131.662,62	3.391,37		97.806,43	341.652,17
Transferencia a Resultados acumulados			3.391,37	(3.391,37)			-
Transferencia a reserva legal		497,21	(497,21)				-
Errores contables			3.766,26				3.766,26
Detalle ajustes NIIF:							
Reversión de los ajustes del año 2011						(97.806,43)	(97.806,43)
Ajuste por revalúo de activos fijos						39.804,74	39.804,74
Ajustes activos fijos según inventario						88.588,32	88.588,32
Corrección gasto depreciación según inventario						(55.943,03)	(55.943,03)
Reconocimiento de Provisión jubilación patronal						(10.102,74)	(10.102,74)
Reconocimiento de Provisión desahucio						(11.086,74)	(11.086,74)
Resultado del ejercicio 2012				62.244,97			62.244,97
Saldo al 31 de diciembre del 2012	101.400,00	7.888,96	138.323,04	62.244,97	-	51.260,55	361.117,52

Jorge H. Chávez S.  
GERENTE GENERAL

Fernando Orbe  
CONTADOR

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

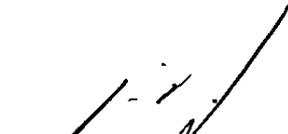
**EDITORIA DE GARAYALDE CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

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

(Expresados en dólares americanos)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de Operación:</b>		
Recibido de clientes por ventas	935.617,89	954.999,99
Pagado a proveedores y terceros	(693.174,77)	(1.051.573,30)
Intereses recibidos	-	7.140,21
Intereses pagados	(911,51)	(1.420,28)
Otros pagos por actividades de operación	(39.285,04)	(20.641,77)
<b>Total flujos de efectivo procedentes de las actividades de Operación</b>	<b>202.246,57</b>	<b>(111.495,15)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de Inversión:</b>		
Adquisiciones de Propiedad, planta y equipo	(404.137,98)	(9.305,00)
<b>Total flujos de efectivo procedentes (utilizado en) las actividades de Inversión</b>	<b>(404.137,98)</b>	<b>(9.305,00)</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de Financiamiento:</b>		
Obligaciones bancarias		(8.544,78)
Préstamos a largo plazo	395.599,84	273.583,68
Otras entradas y salidas de efectivo		
<b>Total flujos de efectivo procedentes (utilizado en) las actividades de Financiamiento</b>	<b>395.599,84</b>	<b>265.038,90</b>
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>193.708,43</b>	<b>144.238,75</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	145.504,24	1.265,49
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>339.212,67</b>	<b>145.504,24</b>

  
Jorge H. Chávez S.  
GERENTE GENERAL

  
Fernando Orbe  
CONTADOR

**Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros**

**EDITORIA DE GARAYALDE CIA. LTDA.**

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO  
PROVISTO /(UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011  
(expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Ganancia (Pérdida) neta</b>	<b>62.244,97</b>	<b>3.391,37</b>
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto/ (utilizado) en las actividades de operación:</b>		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	123.194,90	118.368,13
Provisión para Cuentas incobrables		
Provisión para Jubilación patronal		
Pérdida en venta de activos fijos		3.790,00
Participación trabajadores	14.265,46	3.035,02
Impuesto a la renta	18.592,65	13.807,05
<b>Total ajustes</b>	<b>156.053,01</b>	<b>139.000,20</b>
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>		
Cuentas por cobrar comerciales	(63.124,55)	(43.610,98)
Otras cuentas por cobrar y gastos pagados por anticipado	40.002,80	(89.352,47)
Inventarios	147.697,50	(43.787,70)
Cuentas por pagar	(53.655,30)	(101.317,22)
Anticipos de clientes	(39.659,56)	26.681,61
Pasivos acumulados y otras cuentas por pagar	(8.027,26)	18.141,81
Otros pasivos	(39.285,04)	(20.641,77)
<b>Total incremento disminución en activos y pasivos</b>	<b>(16.051,41)</b>	<b>(253.886,72)</b>
<b>Flujo de Efectivo neto procedentes / (utilizado) en las actividades de operación</b>	<b>202.246,57</b>	<b>(111.495,15)</b>

  
 Jorge H. Chávez S.  
 GERENTE GENERAL

  
 Fernando Orbe  
 CONTADOR

**Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros**

## NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

### Constitución

Editora de Garayalde Compañía Limitada se constituyó en el Ecuador mediante Escritura Pública del 12 de junio de 1998 con patrimonio y personalidad propia, con una duración de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro respectivo del cantón Quito. La empresa podrá disolverse en cualquier tiempo o prorrogar su plazo de duración, en la forma prevista en sus Estatutos y en la Ley de Compañías. Mediante Resolución N° 98.1.1.1.002050 del 19 de agosto de 1998, la Subdirectora del Departamento Jurídico de Compañías aprueba la constitución de la Compañía y la fecha de inicio de actividades es el 14 de septiembre de 1998.

Su domicilio principal es el Distrito Metropolitano de Quito y por resolución de la Junta General de Socios podrán establecer sucursales, agencias, oficinas y representaciones en cualquier lugar del país o del exterior, conforme a la Ley.

Mediante escritura pública del 7 de mayo del 2001, se procede a la suscripción y pago del aumento del capital social de la empresa según lo estipulado en las siguientes cláusulas:

- **Cláusula tercera:**  
Los señores Jorge Humberto Chávez Sánchez Margarita Elizabeth Chávez Galarza, Jorge Luis Chávez Galarza, y Sonia María de la Cruz Galarza....suscriben: el señor Jorge Humberto Chávez Sánchez seis mil setecientos cincuenta nuevas participaciones de cero punto cero cuatro centavos de dólar cada una equivalentes a USD 270, Margarita Elizabeth Chávez Galarza suscribe ciento cincuenta nuevas participaciones de cero punto cero cuatro centavos de dólar cada una equivalentes a USD 6 , Jorge Luis Chávez Galarza suscribe ciento cincuenta nuevas participaciones de cero punto cero cuatro centavos de dólar cada una equivalentes a USD 6, y Sonia María de la Cruz Galarza suscribe cuatrocientas cincuenta nuevas participaciones de cero punto cero cuatro centavos de dólar cada una equivalentes a USD 18. Por lo tanto Editora de Garayalde Cía. Ltda., suscribe en un total de siete mil quinientas nuevas participaciones de cero punto cero cuatro centavos de dólar cada una, las mismas que fueron totalmente canceladas, en dinero en efectivo de curso legal y buena ley. En total siete mil quinientas nuevas participaciones de cero punto cero cuatro centavos de dólar cada una que equivale a trescientos dólares, los mismos que fueron depositados en la cuenta corriente de Editora de Garayalde Cía. Ltda.
- **Cláusula cuarta:**  
.....el nuevo capital social de la compañía es de USD 400 dividido en diez mil participaciones de cero punto cero cuatro centavos de dólar cada una, habiéndose emitido siete mil quinientas nuevas participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de cero punto cero cuatro centavos de dólar cada una, las mismas que están íntegramente pagadas, conforme el cuadro de integración que antecede, conforme a lo estipulado en la cláusula tercera de la escritura.

Posteriormente, mediante escritura pública del 23 de noviembre del 2004, se aumenta el capital social de la empresa a USD 101.400 pagados mediante aporte en especie y se modifican los siguientes artículos:

- Artículo quinto todas las participaciones gozarán de iguales derechos. Por cada participación de un dólar, el socio tendrá derecho a un voto. Los beneficios de la compañía se repartirán a prorrata de la participación social pagada por cada socio, hechos que fueren las deducciones para el fondo de reserva y las otras previstas por las leyes especiales.
- Artículo vigésimo cuarto dirá "intervenir conjuntamente con el Gerente General en todo acto o contrato cuyo valor exceda de veinte mil dólares."
- Artículo trigésimo primero dirá "el capital de la compañía es de ciento un mil cuatrocientos dólares de los Estados Unidos de América íntegramente suscrito y pagado en un ciento por ciento.

## Capital

El capital social inicial de la compañía fue de dos millones quinientos mil sucres dividido en 2500 participaciones de un mil sucres cada una.

Mediante escritura pública del 7 de mayo del 2001, se procede a la suscripción y pago del aumento del capital social de la empresa. El nuevo capital social de la compañía es de USD 400 dividido en diez mil participaciones de cero punto cero cuatro centavos de dólar cada una, habiéndose emitido siete mil quinientas nuevas participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de cero punto cero cuatro centavos de dólar cada una, las mismas que están íntegramente pagadas.

En noviembre del 2004, el capital social se incrementó a USD 101.400 íntegramente inscrito y pagado en un ciento por ciento, dividido en ciento un mil cuatrocientas participaciones iguales e indivisibles de un dólar cada uno de acuerdo al siguiente cuadro:

SOCIO	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO	NUMERO DE PARTICIPACIONES	PORCENTAJE
Jorge Chávez Sánchez	101.360,00	101.360,00	101.360	99,99%
Margarita Elizabeth Chávez Galarza	8,00	8,00	8	0,001%
Jorge Luis Chávez Galarza	8,00	8,00	8	0,001%
Lucía Alexandra Chávez Galarza	24,00	24,00	24	0,003%
Total	101.400,00	101.400,00	101.400	100,00%

## Objeto Social

La Compañía tendrá como objeto principal realizar actividades de editorial, importación y comercialización de maquinaria y materiales de imprenta, distribución de suministros y materiales para el estudiante, servicios de impresión, diseño electrónico de artes y adquisición de bienes muebles e inmuebles.

Para cumplimiento de sus actividades podrá celebrar toda clase de contratos permitidos por las leyes, que tenga relación con el objeto social, también podrá realizar cuantas operaciones comerciales, industriales o financieras que se relacione con sus fines y objetivos, comprar y vender inmuebles, y en general realizar toda actividad de comercio

La compañía podrá adquirir acciones y participaciones de compañías constituidas o a constituirse que tengan un objeto social o complementario.

## **NOTA 2 – BASES DE ELABORACIÓN**

### **a. Transición a las NIIF para PYMES**

Los estados financieros de la Editora de Garayalde Compañía Limitada, se han elaborado, en lo aplicable, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

De acuerdo a la Resolución N° 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, en noviembre del 2008, se dispuso que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), serán de aplicación obligatoria de acuerdo al cronograma establecido en dicha Resolución para las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

La Resolución N° SC.DS.G.09.006 del año 2010 emite el instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y el 11 de octubre del 2011 mediante Resolución N° SC.Q.ICI.CPAIFR.11.010 se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

La normativa ecuatoriana exige que los ajustes iniciales por adopción de NIIF se presenten en una subcuenta de Resultados Acumulados denominada "Resultados por Adopción de NIIF por Primera Vez" según Resolución N° SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías.

Editora de Garayalde Compañía Limitada, califica como PYME, de acuerdo a los parámetros establecidos en el Reglamento de la Superintendencia de Compañías que son: Monto de activos inferiores a 4 millones, Ventas brutas de hasta 5 millones y que tengan menos de 200 trabajadores.

#### **b. Bases de presentación**

Estos estados financieros se han elaborado, en lo aplicable, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Las cifras presentadas en los estados financieros y en las notas están expresadas en dólares estadounidenses que es la moneda en curso en el Ecuador desde el año 2000.

Editora de Garayalde Compañía Limitada, perteneciente al tercer grupo de adopción, debe implementar las NIIF a partir del 1º de enero del 2012, tomando como año de transición el año 2011. En el año de transición, según la "NIIF 1 – Implementación por primera vez", la Compañía debe realizar las siguientes actividades principales:

- Evaluación del impacto y planificación de la conversión de políticas contables actuales de NEC a NIIF para PYMES, conciliación del patrimonio al 31 de diciembre del 2010 (1º de enero del 2011).
- Implementación y formulación paralela de balances bajo NEC y NIIF. Ajustes de NEC a la NIIF para PYMES al 31 de diciembre del 2011 y conciliación del estado de resultados, por el año terminado al 31 de diciembre del 2011.
- Elaboración de Cronograma para implementación

Hasta el año terminado el 31 de diciembre del 2011 Editora de Garayalde Compañía Limitada, emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012, de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES, en lo aplicable.

#### **c. Responsabilidad de la Información**

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

#### **d. Conciliación de los Saldos al Inicio y Cierre del Ejercicio 2011**

La Norma Internacional de Información Financiera Sección 35.12 exige que los primeros Estados Financieros elaborados conforme a esta NIIF incluyan:

- a. Una descripción de la naturaleza de cada cambio en la política contable.
- b. Conciliaciones de su patrimonio, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, con su patrimonio determinado de acuerdo con esta NIIF, para cada una de las siguientes fechas:

- La fecha de transición a esta NIIF: y
- El final del último periodo presentado en los Estados Financieros anuales más recientes de la empresa determinado con las normas NEC

Consecuentemente el periodo de transición es desde el 1º de enero al 31 de diciembre del 2011, y los primeros Estados Financieros con base a NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

A continuación, se presenta la conciliación del patrimonio neto al inicio y al final del periodo de transición (2011).

**Conciliación del Patrimonio neto al 1º de enero y al 31 de diciembre del 2011**

Concepto	Diciembre 31, 2011	Enero 1º, 2011
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	<u>241.059,14</u>	<u>237.667,77</u>
Ajustes por aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF		
Registro de activos en conformidad con el inventario físico anual de activos fijos	97.806,43	116.625,70
Errores contables:		
Ajuste depreciación activos fijos año 2011	2.786,60	
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>341.652,17</u>	<u>354.293,47</u>

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**a. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimientos igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

**b. Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos y caja chica como recursos en efectivo para la inmediata solución de pagos o egresos menores.

Los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo.

**c. Activos Financieros**

Las cuentas aplicables que tiene la Compañía en el rubro de activos financieros son: Cuentas por cobrar clientes no Relacionadas.

**Cuentas por cobrar**

Cuentas comerciales a cobrar son importes que adeudan los clientes por ventas de bienes previo un contrato de entrega inmediata y/o de ventas al detal. El plazo máximo de crédito en trabajos de impresión es de 30 días de acuerdo a las condiciones de cada contrato. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar a clientes, son reconocidas y registradas al monto original de la factura, neto de descuentos. Según la Sección 11.41 de las NIIFs para PYMES Instrumentos financieros básicos las cuentas comerciales se reconocen por su valor razonable, medidos al costo amortizado y medidos al costo menos deterioro del valor. La Empresa Editora de Garayalde Cía. Ltda., no ha realizado amortización de las cuentas comerciales y tampoco ha realizado ajustes por deterioro del valor de las cuentas comerciales, por constituir cuentas por cobrar de cobro inmediato.

## **Provisión para Cuentas Incobrables**

Cuando exista evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

El cálculo de la provisión se efectuará según la normativa tributaria en Ecuador, la cual permite deducir provisión para cuentas incobrables, solamente si corresponde al 1% de las ventas del año pendientes de cobro, siempre que la provisión total no sea mayor al 10% de las cuentas por cobrar comerciales totales.

### **d. Inventarios**

Los inventarios son los bienes para ser utilizados en el curso normal del negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable (VNR), el menor de los dos. El costo se determina por el método de "promedio ponderado" (PMP). El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

En función del convenio de trabajo con las unidades que prestan servicios a los estudiantes con escolaridad inconclusa, previo pedido, en función a la demanda estudiantil, se prepara el material didáctico solicitado. En caso de devoluciones de material didáctico, éste se lo recibe para utilizar en el siguiente ciclo escolar, debido a que el material es el único autorizado para los entes colegiales.

### **e. Pérdidas por deterioro de valor de los inventarios**

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 ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización.

### **f. Propiedad, planta y equipo**

La Propiedad, planta y equipo está registrado sobre la base del costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se activan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo y no alargan su vida útil, se cargan al gasto a medida que se efectúan.

Cuando se trata de valores significativos o repuestos que alargan la vida útil de un equipo se amortiza el gasto de acuerdo al tiempo de garantía otorgado. Activos con un costo mayor a USD 500 se activan.

La depreciación es calculada sobre valores dolarizados que se registran en el estado de resultados del período y se calcula bajo el método de línea recta dejando un valor residual del 10% cuando el bien ha sido depreciado íntegramente.

La depreciación se lo hace calculando con los siguientes porcentajes que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos en función de la vida útil estimada: Maquinarias y equipos 10% anual; Vehículos 20% anual; Equipos de cómputo y software 33% anual y muebles y equipos de oficina 10% anual.

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

#### **g. Cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes. Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable.

#### **h. Provisiones sociales**

Representan los valores provisionados, conforme a su devengamiento a la fecha, para el pago de beneficios sociales al personal que está en relación de dependencia de la Compañía, tales como: décimo tercero, décimo cuarto, sueldos y fondos de reserva.

De conformidad con disposiciones legales vigentes la Compañía está efectuando aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, institución que tiene la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de fondos de reserva, siempre que el empleado lo haya solicitado, de lo contrario se cancela mensualmente a través el rol de pagos.

#### **i. Préstamos de socios**

Los préstamos de socios se reconocen inicialmente a valor razonable, no se han establecido intereses y se genera un contrato a mutuo sin cargo financiero, posteriormente se valoran incluyendo el valor de los intereses usando el método de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días.

#### **j. Reserva legal**

La Ley de Compañías de la República del Ecuador dispone que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

#### **k. Participación a trabajadores**

La Empresa reconoce un pasivo y un gasto con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, por el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de la Empresa de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo del Ecuador.

#### **l. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes entregados, netos de descuentos y devoluciones y/o servicios prestados. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, cuando se ha producido la transferencia de dominio de los bienes al comprador o la entrega del servicio, con la emisión de la correspondiente factura de venta.

#### **m. Reconocimiento de costos**

Los costos de la Compañía se registran neto de descuentos y devoluciones en el período en que la mercadería es despachada.

#### **n. Reconocimiento de gastos**

Los gastos de la Compañía se registran en el estado de resultados, y estos son reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

#### **o. Jubilación Patronal, Desahucios e Indemnizaciones**

De acuerdo con las disposiciones del Código del Trabajo (Art. 221), se establece que los trabajadores y empleados tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 30 años de trabajo continuo o interrumpido.

En observancia a lo dispuesto en la NIC 19, la Compañía realiza provisiones conforme su devengamiento para beneficios sociales pactados con sus empleados o que se incluyen en leyes y contratos, como los desahucios, indemnizaciones y jubilación patronal. Los efectos de pérdida o ganancia actuarial serán reconocidos anualmente en los resultados del ejercicio y el cálculo será anual. La provisión para estos conceptos se realiza a partir del primer año de trabajo del empleado.

#### **p. Tributación de la Compañía**

De acuerdo a lo establecido en la ley de Régimen Tributario Interno, las sociedades constituidas en el Ecuador que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 23% sobre su base imponible para el año 2012 y del 24% para el año 2011.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa impositiva aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

#### **q. Compensación de saldos y transacciones**

Según la observancia de las NIIF, como norma general en los estados financieros no se compensa los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

#### **NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un detalle de esta cuenta, al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Inversiones corto plazo (a)	200.000,00	-
Banco Pichincha	138.634,17	109.830,46
Caja	328,50	34.574,62
Caja chica	250,00	100,00
Fondo empleados servicios médicos	-	999,16
Total	<u>339.212,67</u>	<u>145.504,24</u>

(a) Corresponde a papeles comerciales a la orden de Editora de Gayaralde – tasa de interés – sin cupón de descuento con vencimiento el 31 de enero del 2013.

#### NOTA 5 - ACTIVOS FINANCIEROS

Corresponde a valores pendientes de cobro a los clientes. Un detalle de los activos financieros al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cientes	156.998,70	93.874,15
Provisión cuentas incobrables (a)	(784,16)	(784,16)
Total cuentas por cobrar comerciales, neto	<u>156.214,54</u>	<u>93.089,99</u>

- (a) Durante el período comprendido entre el 1º de enero al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no ha constituido reservas para cubrir eventuales pérdidas en la recuperación de los valores registrados como cuentas por cobrar; durante el año 2011 no se efectuó la provisión de las cuentas incobrables.

#### NOTA 6 - INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Producto terminado	-	147.697,50
Total Inventarios	<u>-</u>	<u>147.697,50</u>

#### NOTA 7 - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los impuestos anticipados tenían la siguiente composición:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Crédito tributario -- IVA	41.259,71	26.555,47
Impuestos 5%	9.716,17	-
Impuestos anticipados	5.366,51	6.552,86
Impuestos retenidos	5.313,00	5.006,81
IVA retenido	1.019,20	1.678,78
IVA en compras y servicios	2.401,97	1.383,38
Nota de crédito IVA SRI	6,08	6,08
Total	<u>65.082,64</u>	<u>41.183,38</u>

#### NOTA 8 - OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los otros activos corrientes tenían la siguiente composición:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por liquidar (a)	35.782,06	67.728,64
Préstamos empleados	1.200,00	-
Varios deudores	800,00	2.730,00
Garantías por liquidar	500,00	-
Varios por liquidar	-	31.725,48
Total	<u>38.282,06</u>	<u>102.184,12</u>

a) Un detalle de la composición del saldo de la cuenta Cuentas por liquidar es el siguiente:

<u>Empleado</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Chávez Molina Asociados	13.591,15	499,34
Crececa	13.390,91	10.840,91
Heidelberg Ecuador S.A.	8.800,00	20.871,60
Grafinal S.A.	-	18.300,00
ATU	-	11.664,00
Jaime Toapanta	-	3.500,00
Luis Toapanta	-	1.000,00
Royaltex S.A.	-	618,42
Vanesa Mendieta	-	350,00
Caster S.A.	-	84,37
<b>Total</b>	<b>35.782,06</b>	<b>67.728,64</b>

#### NOTA 9 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el movimiento del activo fijo, es el siguiente:

<u>Activo</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Ajustes NIIF 2012</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2012</u>
Equipo y maquinaria	1.071.240,39	338.045,20		618,32	1.409.903,91
Vehículos	40.607,15	29.990,00		358,21	70.955,36
Equipos de computación	35.619,40	4.100,00		(2.100,00)	37.619,40
Muebles y enseres	23.574,88	39.745,98		(8.574,73)	54.746,13
Equipo de Oficina	16.103,95	29.700,51		(27.745,51)	18.058,95
Depreciación acumulada	(508.028,18)	(249.226,91)		126.032,03	(631.223,06)
<b>Total Activos fijos</b>	<b>679.117,59</b>	<b>192.354,78</b>	<b>-</b>	<b>88.588,32</b>	<b>960.060,69</b>

#### NOTA 10 - CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, esta cuenta estaba constituida de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores	14.230,54	64.637,85
Otras cuentas por pagar (a)	-	3.247,99
<b>Total</b>	<b>14.230,54</b>	<b>67.885,84</b>

a) Un detalle de las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Fernando Orbe	-	1.200,00
Depósitos por confirmar	-	1.030,78
Margarita Chávez	-	455,87
Intermaco S.A.	-	398,84
Juan Gualavisi	-	162,50
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>3.247,99</b>

## NOTA 11 – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un detalle de las otras obligaciones corrientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Con la administración tributaria (a)	5.200,38	3.287,80
Impuesto a la renta por pagar	18.592,65	13.807,05
Con el IESS (b)	4.503,60	4.287,74
Por Beneficios de ley a empleados (c)	-	8.402,00
Participación trabajadores	14.265,46	6.426,93
Remuneraciones por pagar	-	10.643,69
Liquidaciones por pagar	-	10.161,07
Total	<u>42.562,09</u>	<u>57.016,28</u>

a) Un detalle de la composición de las otras obligaciones con la administración tributaria es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Retenciones IVA	4.427,80	2.752,61
Impuesto a la renta empleados	487,34	364,41
Retenciones en la fuente	285,24	170,78
Total	<u>5.200,38</u>	<u>3.287,80</u>

b) Un detalle de la composición de las otras obligaciones con el IESS es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Aporte personal y patronal	3.661,86	3.865,89
Fondos de reserva	-	231,58
Préstamos del IESS a empleados	841,74	190,27
Total	<u>4.503,60</u>	<u>4.287,74</u>

c) Un detalle de la composición de beneficios empleados es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Décimo tercero	-	5.291,01
Décimo cuarto	-	3.110,99
Total	<u>-</u>	<u>8.402,00</u>

## NOTA 12 – ANTICIPO DE CLIENTES

Corresponden a valores entregados por clientes para ejecución de actividades específicas. Un detalle de anticipos a clientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anticipos de clientes	-	39.659,56
Total	<u>-</u>	<u>39.659,56</u>

## NOTA 13 - CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Préstamos de socios	1.119.752,97	702.562,97
Total	<u>1.119.752,97</u>	<u>702.562,97</u>

## NOTA 14 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Provisión jubilación patronal (a)	10.102,74	-
Provisión desahucio (b)	11.086,74	-
Total	<u>21.189,48</u>	<u>-</u>

- a) De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo los trabajadores que por 20 años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Al 31 de diciembre del 2012 la Compañía tiene registrada una provisión por este concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por una firma profesional basado en un método que considera reservas por obligaciones futuras para atender el pago de 22 trabajadores con servicio menor a 10 años. Para el cálculo se consideró el método actuarial de costo de crédito unitario proyectado. El movimiento de la provisión jubilación patronal es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del período	9.718,00	-
Incremento jubilación patronal	384,74	-
Reversión de reservas trabajadores salidos	-	-
Saldo al final del período	<u>10.102,74</u>	<u>-</u>

En observancia a lo establecido en la NIC 19 se realizó el ajuste de la provisión del año 2011 por un valor de USD 9.718,00 y del año 2012 por USD 384,74 que se ajustó con la cuenta Resultados Acumulados provenientes de la adopción NIIF.

- b) De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo en los casos de terminación de relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Al 31 de diciembre del 2012 la Compañía tiene registrada una provisión por este concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por una firma profesional basado en un método que considera reservas por obligaciones futuras para atender el pago de 22 trabajadores con servicio menor a 10 años. Para el cálculo se consideró el método actuarial de costo de crédito unitario proyectado. El movimiento de la provisión por desahucio es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del período	3.907,00	-
Incremento reservas	7.179,74	-
Reversión de reservas trabajadores salidos	-	-
Saldo al final del período	<u>11.086,74</u>	<u>-</u>

En observancia a lo establecido en la NIC 19 se realizó el ajuste de la provisión del año 2011 por un valor de USD 3.907,00 y del año 2012 por USD 7.179,74 que se ajustó con la cuenta Resultados Acumulados provenientes de la adopción NIIF.

**NOTA 15 – INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Venta de bienes	787.532,20	799.515,47
Venta de servicios	250.869,80	172.413,89
Total	<u>1.038.402,00</u>	<u>971.929,36</u>

**NOTA 16 - COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN**

Esta cuenta corresponde al costo de ventas de la venta de bienes y prestación de servicios a las que se les ha asignado los costos detallados a continuación al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>COSTO DE VENTAS</b>		
Inventario inicial de bienes no producidos por la Cía.	147.697,50	104.186,64
Compras netas locales de bienes no producidos	171.866,43	378.717,23
Inventario final de bienes no producidos por la Cía.	-	(147.697,50)
Costo de ventas	<u>319.563,93</u>	<u>335.206,37</u>
<b>COSTO DE PRODUCCIÓN</b>		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	229.187,73	155.968,48
Beneficios sociales e indemnizaciones	47.278,30	43.167,46
Mantenimiento y reparaciones	25.841,88	9.596,28
Suministros y materiales	-	28.793,76
Servicios	21.622,51	42.458,19
Depreciaciones	123.194,90	102.580,57
Otros gastos	24.263,30	18.035,19
Costo de producción	<u>471.388,62</u>	<u>400.599,93</u>
Total costo	<u>790.952,55</u>	<u>735.806,30</u>

## NOTA 17 – OTROS INGRESOS

El detalle de Otros ingresos al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad venta de activos fijos	-	3.544,82
Otros ingresos	-	3.359,42
Intereses ganados	-	235,97
Total	<u>-</u>	<u>7.140,21</u>

## NOTA 18 - GASTOS ADMINISTRATIVOS

El detalle de Gastos administrativos al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	7.465,29	45.683,95
Aportes a la Seguridad Social	-	4.986,53
Beneficios sociales e indemnizaciones	465,00	4.090,88
Honorarios, comisiones y dietas	9.659,54	2.915,00
Mantenimiento y reparaciones	12.704,81	13.762,30
Suministros y materiales	99,71	995,45
Seguros y reaseguros	21.636,97	9.440,02
Servicios	4.151,73	9.444,00
Impuestos, contribuciones y otros	10.518,56	14.683,02
Depreciaciones	-	15.787,56
Pérdida en venta de activos fijos	-	3.790,00
Otros gastos	84.733,25	96.030,84
Total	<u>151.434,86</u>	<u>221.609,55</u>

## NOTA 19 - GASTOS FINANCIEROS Y OTROS

El detalle de Gastos Financieros al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos bancarios	911,51	593,51
Impuestos y tasas	-	824,84
Otros	-	1,93
Total	<u>911,51</u>	<u>1.420,28</u>

## NOTA 20 - IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación del cálculo del impuesto a la renta según estados financieros y la base imponible se presenta a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad del ejercicio	95.103,08	20.233,44
Base para la participación empleados	<u>95.103,08</u>	<u>20.233,44</u>
15% participación trabajadores	14.265,46	3.035,02
Utilidad después de participación trabajadores	<u>80.837,62</u>	<u>17.198,42</u>
Más: Gastos no deducibles	-	40.330,95
Base Imponible	<u>80.837,62</u>	<u>57.529,37</u>

<i><u>Impuesto corriente por pagar</u></i>		
23% Impuesto causado	18.592,65	13.807,05
Menos:		
Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	(5.313,00)	(5.006,81)
Anticipo impuesto a la renta	(5.366,50)	(9.719,47)
Saldo del anticipo pendiente de pago	-	3.166,61
Impuesto a pagar y/o Saldo a favor del contribuyente	<u>7.913,15</u>	<u>2.247,38</u>

**NOTA 21 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (12 de abril del 2013) no se han producido eventos importantes que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que ameriten su revelación.

**NOTA 22 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Socios y autorizados para su publicación el 12 de abril del 2013.

---