

**IMPORTADORA FOUAD SAMAN S.A**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**5. EFECTIVO Y BANCOS**

Un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	...Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
Efectivo	18,193.61	0.00	100.00
Bancos	<u>29,590.46</u>	<u>1,221.89</u>	<u>15,603.13</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>47,784.07</u></b>	<b><u>1,221.89</u></b>	<b><u>15,703.13</u></b>

**6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	...Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>			
Clientes locales	402,890.73	305,911.64	341,642.04
Clientes del Exterior	0.00	0.00	0.00
Compañías Relacionadas:	45,525.51	61,840.81	120,275.54
Provisión para cuentas dudosas	<u>-19,516.69</u>	<u>-15,487.10</u>	<u>-15,487.10</u>
<b>Subtotal</b>	<b>428,899.55</b>	<b>352,265.35</b>	<b>446,430.48</b>
<i>Otras cuentas por cobrar</i>			
Anticipos entregados a proveedores	1,090.00	0.00	10.00
Empleados	0.00	0.00	0.00
Otras	<u>490.83</u>	<u>0.00</u>	<u>408.40</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>430,480.38</u></b>	<b><u>352,265.35</u></b>	<b><u>446,848.88</u></b>

**INVENTARIOS**

Un resumen de inventarios es como sigue:

	...Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
Productos Terminados	117,307.11	13,671.95	62,681.03
Importaciones en tránsito	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>117,307.11</u></b>	<b><u>13,671.95</u></b>	<b><u>62,681.03</u></b>

Durante los años 2012 y 2011, los costos de los inventarios reconocidos como gasto fueron de US\$ ----- y US\$-----, respectivamente.

## 8. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	...Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
Gastos pagados por anticipados			
Seguros	0.00	0.00	308.38
Publicidad	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Diferidos			
Activos diferidos	0.00	0.00	0.00
Amortizaciones	0.00	0.00	0.00
Inversiones	0.00	0.00	0.00
Cuentas de orden	0.00	0.00	0.00
Cartas de Credito Standbye	0.00	0.00	0.00
<b>TOTAL</b>	<b><u>0.00</u></b>	<b><u>0.00</u></b>	<b><u>308.38</u></b>
<i>Clasificación:</i>			
Corriente	0.00	0.00	308.38
No corriente	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>0.00</u></b>	<b><u>0.00</u></b>	<b><u>308.38</u></b>
ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS			
Activo por Impuestos Diferidos	39.14	30.17	22.25
<b>TOTAL</b>	<b><u>39.14</u></b>	<b><u>30.17</u></b>	<b><u>22.25</u></b>

## 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	...Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
Costo	42,054.10	141,331.12	141,331.12
Depreciación acumulada	<u>-12,017.82</u>	<u>-42,941.80</u>	<u>-40,977.86</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>30,036.28</u></b>	<b><u>98,389.32</u></b>	<b><u>100,353.26</u></b>
<i>Clasificación:</i>			
Equipo Computación	5,341.64	5,341.64	5,341.64
Instalaciones	0.00	7,950.90	7,950.90
Muebles y Enseres	0.00	4,034.21	4,034.21
Vehículos	2,115.70	30,282.37	30,282.37
Maquinaria y Equipo	34,596.76	93,722.00	93,722.00
<b>TOTAL</b>	<b><u>42,054.10</u></b>	<b><u>141,331.12</u></b>	<b><u>141,331.12</u></b>
			666,872.54

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

<u>Costo o valuación</u>	<u>Equipo de Computación</u>	<u>Equipo de Oficina</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2011	5,341.64	-	#¡REF!	#¡REF!
Adquisiciones	0.00	#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!
Transferencias	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2011	5,341.64	#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!
Adquisiciones	#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!
Ventas	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2012	#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Saldo al 1 de enero del 2011	-	-	-	-
Gasto de depreciación	(875)	(322)	(1,222)	(2,418)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	(875)	(322)	(1,222)	(2,418)
Gasto de depreciación	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2012	(875)	(322)	(1,222)	(2,418)

9.1. **Aplicaciones del costo atribuido** - Al 1 de enero del 2011, los valores razonables utilizados como costo atribuido para propiedades, planta y equipo y el ajuste al valor en libros presentado según los PCGA anteriores se muestran a continuación:

	<u>Saldo según PCGA anteriores</u>	<u>...Enero 1, 2011,...</u> <u>Ajuste al valor razonable</u>	<u>Costo Atribuido</u>
Terrenos			
Edificios			
Maquinaria y equipo			
<b>TOTAL</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

9.2. **Vehículos registrados al valor razonable**- Un perito independiente realizó el avalúo sobre los vehículos de la Compañía para determinar su valor razonable.

## 10. PRESTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	<u>...Diciembre 31,...</u>		<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
<i>Garantizados- al costo amortizado:</i>			
Prestamos bancarios (1)	0.00	1,540.44	48,000.00
Pasivos por arrendamiento financiero	0.00	0.00	0.00
<i>Subtotal</i>	<u>0.00</u>	<u>1,540.44</u>	<u>48,000.00</u>
<i>No garantizados- al costo amortizado:</i>			
Préstamos ---	0.00	0.00	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>0.00</b>	<b>1,540.44</b>	<b>48,000.00</b>

<i>Clasificación:</i>			
Corrientes	0.00	1,540.44	48,000.00
No corrientes	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>0.00</u></b>	<b><u>1,540.44</u></b>	<b><u>48,000.00</u></b>

(1) Los préstamos bancarios están garantizados por -----, Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las tasas de interés efectiva promedio anual sobre los préstamos bancarios es de ....% anual y -----% anual respectivamente.

## 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue

	...Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
Proveedores Locales	83,411.95	1,979.04	40,491.91
Proveedores del Exterior	15,905.60	164,419.92	5,964.33
Compañías Relacionadas	0.00	0.00	8,937.47
Otras	0.00	0.00	1,169.47
Otras cuentas por Pagar	6,584.29	4,900.00	78,368.41
Anticipo dientes	0.00	0.00	0.00
Otras	20,000.00	10,000.00	165,000.00
<b>TOTAL</b>	<b><u>125,901.84</u></b>	<b><u>181,298.96</u></b>	<b><u>299,931.59</u></b>
<i>Clasificación:</i>			
Corrientes	105,901.84	171,298.96	134,931.59
No corrientes	<u>20,000.00</u>	<u>10,000.00</u>	<u>165,000.00</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>125,901.84</u></b>	<b><u>181,298.96</u></b>	<b><u>299,931.59</u></b>

## 12. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Un resumen de otros pasivos financieros es como sigue:

	...Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
Dividendos por pagar			
Obligaciones por pagar Accionistas (1)	96,170.48	96,170.48	96,170.48
<b>TOTAL</b>	<b><u>96,170.48</u></b>	<b><u>96,170.48</u></b>	<b><u>96,170.48</u></b>

(1) Constituye una cuenta por pagar al accionista Joseph Sernaán. El pago de esta cuenta depende de la liquides que puede tener la sociedad.

### 13. IMPUESTOS

**13.1 Activo y pasivo del año corriente** - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	...Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
<i>Activos por impuesto corrientes:</i>			
Credito tributario de impuesto a la renta	9,160.90	3,648.38	-
Impuesto Salida de Capitales	25,706.52		
Impuestos Anticipados	810.42		
Impuesto al valor agregado -IVA-	3,648.38	21,657.86	6,237.11
<b>TOTAL</b>	<b>39,326.22</b>	<b>25,306.24</b>	<b>6,237.11</b>
<i>Pasivo por impuestos corrientes:</i>			
Impuesto a la renta por pagar	21,643.96	234.47	5,123.11
Impuesto al Valor Agregado- IVA por pagar y retenciones	-	22,465.28	-
Retenciones en la fuente por pagar	42,375.85	0.38	-
<b>TOTAL</b>	<b>64,019.81</b>	<b>22,700.13</b>	<b>5,123.11</b>

**13.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados**- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	2012	2011
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta		20,044.33
Gasto no deducibles		-
Deducciones especiales (remuneraciones empleados con discapacidad)		-
Otras deducciones		-
Utilidad gravable	-	20,044.33
Impuesto a la renta causado (1)		-
<i>Gasto por impuesto a la renta:</i>		
Impuesto a la renta corriente		-
Impuesto a la renta diferido		-
<b>TOTAL</b>		

	Saldo al comienzo del año	Reconocido en resultado	Saldo al fin del año
--	---------------------------	-------------------------	----------------------

#### Año 2012

*Activos (pasivos) por impuesto diferidos en relación a:*

Ajuste por valor neto de realización  
Depreciación de propiedades, planta y equipo revaluados  
Provisión de jubilación patronal

(1,423,222.19)	#¡REF!	#¡REF!
----------------	--------	--------

<b>TOTAL</b>	<b>(1,423,222.19)</b>	<b>#¡REF!</b>	<b>#¡REF!</b>
--------------	-----------------------	---------------	---------------

**Año 2011**

Activos (pasivos) por impuesto  
diferidos en relación a:

Ajuste por valor neto de realización  
Depreciación de propiedades, planta y  
equipo revaluados  
Provisión de jubilación patronal

**TOTAL** - - -

**14. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$ 5 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Durante el año 2012, la Sociedad realizó transacciones por importes superiores a US\$ únicamente con partes relacionadas locales, por lo cual, la Sociedad no se encuentra obligada a presentar un estudio de precios de transferencia.

**15. OBLIGACIONES ACUMULADAS**

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	...Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
Participación a trabajadores	34.198,88	985,88	267,07
Beneficios sociales	2.090,61	646,67	141,71
Obligaciones con el IESS	107,50	107,50	107,50
<b>TOTAL</b>	<b>36.396,99</b>	<b>1.740,05</b>	<b>516,28</b>

**Participación a Trabajadores-** De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2012	2011
Saldos al comienzo del año	-	-
Provisión del año	-	-
pagos efectuados	-	-
<b>Saldos al fin del año</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

	...Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
Jubilación patronal	-	122	89
Bonificación por desahucio	-	18	13
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>140</b>	<b>102</b>

**16.2 Bonificación por desahucio:** De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Sociedad entregará el -----% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al comienzo del año	21.00	-
Costo de los servicios del periodo corriente	167.00	-
Costo por intereses	1.00	-
Ganancias/(perdidas) actuariales	<u>41.00</u>	<u>-</u>
<b>Saldos al fin del año</b>	<u><u>230.00</u></u>	<u><u>-</u></u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 y el 1 de enero del 2011 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basado en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan directamente a resultados.

Las presunciones principales usadas para propósito de los cálculos actuariales son las siguientes:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	%	%

Tasa(s) de descuento

Tasa(s) esperada del incremento salarial

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo actual del servicio	-	-
Intereses sobre la obligación	-	-
Perdida actuariales reconocidos en el año	-	-
Ganancias provenientes de reducciones	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>TOTAL</b>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

Durante los años 2012 y 2011, los importes del costo del servicio por US----- y US\$----- respectivamente han sido incluidos en el estado de resultados.

## 17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**17.1 Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Sociedad está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que puede afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Sociedad dispone de una organización y de sistemas de información, gestionados por la Administración, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud y proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Sociedad, una caracterización y cuantificación de estos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso, si fuere el caso.

**17.1.1 Riesgo en las tasas de interés**- La Sociedad se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas y variables. El riesgo es manejado por la Sociedad manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable

**17.1.2 Riesgo de crédito**- El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Sociedad. La Sociedad ha adoptado una política de involucrarse básicamente con partes solventes y obtener suficiente colateral, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas comerciales por cobrar, están compuestas por un número limitado de clientes.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por distribuidores ubicados en diferentes áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre las condiciones financieras de los clientes. La Sociedad no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguno de los distribuidores. La concentración de riesgo de crédito con algún cliente específico no excedió del 9% de la cartera total en ningún momento durante el año.

**17.1.3 Riesgo de liquidez**- La Administración de la Sociedad tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Sociedad maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras adecuadas, monitorando continuamente los flujos efectivos proyectado y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**17.1.4 Riesgo de capital**- La Sociedad gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de sus pasivos y patrimonio

Los sistemas de información gerencial generan suficiente información para los diferentes órganos de dirección, a través del cual se revisa en forma constante la estructura de capital de la Sociedad. Como parte de esta revisión se analiza el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital

### 17.2 Categoría de instrumentos financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Sociedad es como sigue:

	...Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
<i>Activos financieros:</i>			
Al costo amortizado			
Efectivo y bancos (Nota 5)	47,784.07	1,221.89	15,703.13
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	430,480.38	352,265.35	446,848.88
<b>TOTAL</b>	<b><u>478,264.45</u></b>	<b><u>353,487.24</u></b>	<b><u>462,552.01</u></b>
<i>Pasivos financieros:</i>			
Al costo amortizado:			
Prestamos (Nota 10)	-	1,540.44	48,000.00
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 11)	125,901.84	181,298.96	299,931.59
Otros pasivos financieros (Nota 12)	96,170.48	96,170.48	96,170.48
<b>TOTAL</b>	<b><u>222,072.32</u></b>	<b><u>279,009.88</u></b>	<b><u>444,102.07</u></b>

### 17.3 Valor razonable de los instrumentos financieros

La Administración de la Sociedad considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

## 18. PATRIMONIO

**18.1 Capital Social** - El capital social autorizado consiste de 50,000 de accionistas de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	Saldo a		
	...Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
Joseph Semaan	149,900.00	149,900.00	76,500.00
Gladys Semaan	100.00	100.00	73,500.00
	<b>150,000.00</b>	<b>150,000.00</b>	<b>150,000.00</b>

**18.2 Reserva Legal**- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendo en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

	Saldo a		
	...Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
T Reserva Legal	26,236.75	11,457.45	11,457.45

**18.3 Utilidad retenidas** - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue>

	Saldos a		Enero 1, 2011
	...Diciembre 31, 2012	2011	
Utilidades retenidas- distribuibles	165,161.52	29,196.54	28,197.72
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	-33,976.67	-33,976.67	-33,976.67
Superavit por revaluación de PPE	<u>35,062.48</u>	<u>30,617.54</u>	<u>28,632.08</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>166,247.33</u></b>	<b><u>25,837.41</u></b>	<b><u>20,853.13</u></b>

**166,259.31**

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución No. SC/ICI/CPA/FS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizadas de la siguiente forma:

**Resultado acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF:** Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF.

El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

**Reservas según PCGA anteriores:** Los saldos acreedores de las reservas de capital podrán ser utilizados para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere, podrá ser capitalizado. Los saldos de estas cuentas podrá ser devuelta en el caso de la liquidación de la Compañía.

**18.4 Dividendos-** El 15 de julio del 2011, se declaró un dividendo de US\$1,25 por acción, equivalente a un dividendo total de US\$ 4.5 millones a los tenedores de acciones ordinarias pagadas totalmente.

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retenciones para efectos del impuesto a la renta.

## 19. VENTAS

Un resumen de los ingresos de la Sociedad es como sigue.

	2012	2011
Ingresos proveniente de la venta de bienes		368,040.02
Ingresos proveniente de la venta de servicios		
<b>TOTAL</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>368,040.02</u></b>

## 20. COSTO Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue>

	2012	2011
Costo de ventas		332,059.16
Gasto de ventas		14,870.27
Gasto de Administración		<u>19,467.03</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>362,396.46</u></b>

## 21. COSTOS FINANCIEROS

Un detalle de costos financieros es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Intereses por sobregiros y préstamos bancarios(Not:	-	1,655
Otros gastos financieros	-	360
<b>TOTAL</b>	<u>-</u>	<u>2,015</u>

## 22. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

**22.1 Transacciones Comerciales-** Durante los años 2012 y 2011, la Sociedad realizo las siguientes transacciones comerciales con sus partes relacionadas

	VENTA		COMPRAS	
	2012	2011	2012	2011
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

Saldo adeudados por partes relacionadas			
...Diciembre 31,...	Enero 1,		
<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>	
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Estas transacciones se realizan en condiciones similares que con terceros en volúmenes de ventas y condiciones de pago semejante

## 23. CONTINGENCIA

**Determinación SRI - Año Fiscal 1998.** Comprende al proceso judicial presentado en el año 2003 ante el Tribunal Distrital Fiscal, relacionado con las actas de determinación tributaria emitidas por el Servicio de Rentas Internas en las que se establece el pago de una diferencia por concepto de impuesto a la renta y retenciones en la fuente de Impuesto a la renta del ejercicio económico 1998 por un valor de US\$492 mil. A la fecha de emisión del informe, la Compañía se encuentra en espera de respuesta por parte de la Administración Tributaria al Reclamo Administrativo de Impugnación.

**Determinación SRI - Año fiscal 2007.** Comprende al proceso judicial presentado durante el año 2011 ante el Tribunal Distrital Fiscal, relacionado con las actas de determinación tributaria emitidas por el Servicio de Rentas Internas en el que se establece el pago de una diferencia por concepto de impuesto a la renta y retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta del ejercicio económico 2007 por un valor de US\$ 601 mil. A la fecha de emisión del informe, la Sociedad se

encuentra en espera de respuesta por parte de la Administración Tributaria al Recurso Administrativo de Impugnación.

#### **24. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Con fecha 2 de mayo del 2012, se formalizó en el Registro Mercantil la fusión por absorción de Distribuidora Andina de Comestibles S.A. DISANCO, de acuerdo con la escritura de fusión por absorción aprobada por la Superintendencia de Compañías con fecha 9 de abril del 2012.

Excepto por lo mencionado en el párrafo precedente, entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros (mayo 30 del 2012) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.