

CORPORACION VALAREZO NOBOA NOBOA S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO, NETO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(en miles de U.S. dólares)

	Capital Social	Aportes futura capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa y Estatutaria	Reserva de Capital	Otras Reservas	Adopción NIF Primera vez	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero de 2011	800.00	55,000.00	80.00				-42,598.03	-53,512.51	-40,230.54
Aportes futura capitalización									
Transferencia a reserva legal									
Aumento de capital									
Dividendos pagados									
Utilidad (pérdida) del año								30,487.16	30,487.16
Saldos al 31 de diciembre de 2011	800.00	55,000.00	80.00	0.00	0.00	0.00	-42,598.03	-23,025.35	-9,743.38
Aportes futura capitalización									
Transferencia a reserva legal									
Aumento de capital									
Dividendos pagados									
Utilidad (pérdida) del año								16,330.02	16,330.02
Saldos al 31 de diciembre de 2012	800.00	55,000.00	80.00	0.00	0.00	0.00	-42,598.03	-6,695.33	6,586.64

Ver notas a los estados financieros

Gerente General

Sr.
Contador General

Los movimientos de la propiedad, planta y equipo son como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Construcciones</u> <u>en proceso</u>	<u>Maquinaria</u> <u>y equipo</u>	<u>Muebles</u> <u>y</u> <u>en</u> <u>enseres</u> <u>y</u> <u>equipos</u> <u>de</u> <u>oficina</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de</u> <u>computación</u>	<u>Total</u>
<u>Costo</u>									
Saldos al 1 de enero del 2011						59,166.24		5,465.12	64,631.36
Adiciones									
Retiros (ventas)									
Reclasificaciones									
Saldos al 31 de diciembre del 2011						59,166.24		5,465.12	64,631.36
Adiciones		58,808.00					24,044.84	1,139.00	83,991.84
Retiros (ventas)									
Reclasificaciones									
Saldos al 31 de diciembre del 2012		58,808.00				59,166.24	24,044.84	6,604.12	148,623.20
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>									
Saldos al 1 de enero del 2011						24,392.04		5,465.12	29,857.16
Eliminación en la venta de activos									
Gasto por depreciación									
Saldos al 31 de diciembre del 2011						24,392.04		5,465.12	29,857.16
Eliminación en la venta de activos									
Gasto por depreciación		2,424.82				5,246.87	2,371.55	208.04	10,251.28
Pérdida por deterioro									
Saldos al 31 de diciembre del 2012		2,424.82				29,638.91	2,371.55	5,673.16	40,108.44

13. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

Activos y pasivos por impuestos corrientes.- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	Al 31 de diciembre de		Al 31 de
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	diciembre de
	(en U.S. Dólares)		<u>2010</u>
Activos por impuestos corriente:			
IVA en adquisiciones			
Retenciones en la fuente	<u>6.150,91</u>	<u>1.360,91</u>	<u> </u>
Total	<u>6.150,91</u>	<u>1.360,91</u>	<u> </u>
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto a la renta por pagar	1,34		
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar	12.788,02	4.123,32	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	2.323,66	122,73	
Retenciones en la fuente de iva por pagar	<u>1.531,90</u>	<u>170,16</u>	<u> </u>
Total	<u>16.644,92</u>	<u>4.416,21</u>	<u> </u>

(1) La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se calcula a la tarifa del 23% y 24% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 14% y 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización respectivamente. Para el año 2012 la tarifa del impuesto a la renta será del 23% y 2% a partir del año 2013.

CORPORACION VALAREZO NOBOA al 31 de diciembre del 2012 y 2011, para medir sus activos y pasivos por impuestos diferidos utilizó la tarifa de impuesto a la renta del 23% promedio.

CORPORACION VALAREZO NOBOA al 31 de diciembre del 2012 y 2011, para medir sus activos y pasivos por impuestos diferidos utilizó la tarifa de impuesto a la renta que efectivamente espera liquidar o compensar en el período correspondiente