

SIMAR DEL ECUADOR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación General
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Evolución del Patrimonio de los accionistas
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de SIMAR DEL ECUADOR S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos efectuado una auditoría al estado de situación adjunto de SIMAR DEL ECUADOR S.A. al 31 de diciembre del 2012, y a los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, además de un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación razonable de estados financieros, asegurando que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros señalados en el numeral 1., en base a la auditoría que practicamos. La auditoría se efectuó de acuerdo con normas internacionales de auditoría y aseguramiento. Estas normas requieren que se cumpla con requerimientos éticos y se planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes aplicados por la Empresa en la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría comprende también el análisis en cuanto a lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y a la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la compañía Simar del Ecuador S.A., al 31 de diciembre del 2012 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.
5. Mediante resolución No. 08.G.DSC, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIFFs, por parte de las Compañías sujetas al control de ese Organismo. A la compañía Simar del Ecuador S.A. le correspondió la aplicación a partir del primero de enero del 2012.

Informes requeridos por otras regulaciones

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, se emite por separado.

Atentamente,

PHAROS AUDITORES EXTERNOS

Pharosauditores Externos Cía. Ltda.
Registro Superintendencia de Compañías
R.N.A.E. No. 703



CPA. Marcelo Herrera Tapia
Socio Responsable

Quito D. M., 29 de abril del 2014

SIMAR DEL ECUADOR S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en dólares americanos)

	Notas	DIC. 2012	DIC. 2011
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	21.324 ✓	130 ✓
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	6	68.362 ✓	11.568 ✓
Cuentas y documentos por cobrar con relacionados	7	215.622 ✓	195.236 ✓
Activos por impuestos corrientes	8	117.540 ✓	191.685 ✓
Anticipos a proveedores	9	150.248 ✓	57.410 ✓
Total Activo corriente		573.096 ✓	486.028 ✓
Propiedad, planta y equipo	10	3.428.348 ✓	664.265 ✓
Activo por impuesto diferido		43.759 ✓	0
Total Activo no corriente		3.472.107 ✓	664.265 ✓
Total Activo		4.045.203 ✓	1.120.294 ✓

SINAR DEL ECUADOR S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en dólares americanos)

PASIVO

Cuentas y documentos por pagar no relacionados	11	51.581 ✓	11.568 ✓
Obligaciones con instituciones financieras, corto plazo		0	21.572 ✓
Cuentas y documentos por pagar relacionados	12	91.347 ✓	0
Obligaciones con el personal		10.257 ✓	6.737 ✓
Obligaciones con el IESS		3.473 ✓	0
Obligaciones con la administración tributaria		12.096 ✓	11.083 ✓
Cuentas por pagar Accionistas	13	605.919 ✓	564.122 ✓
Otras cuentas por pagar	14	22.050 ✓	4.000 ✓
Total Pasivo a corto plazo		796.723 ✓	618.082 ✓
Pasivo por impuesto diferido		659.399 ✓	0
Total Pasivo a largo plazo		659.399	819.082
Total Pasivo		1.456.122	1.238.164

PATRIMONIO

Capital Social		40.000	40.000
Reservas		8.973	8.205
Efecto de aplicación por primera vez de Niifs-Pymes		2.072.509	0
Resultados Ejercicios Anteriores		453.006	442.491
Resultados del Ejercicio		14.592	10.515
Total Patrimonio	15	2.589.080	501.211
Total Pasivo y Patrimonio		4.045.203	1.120.294

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados


 Ing. Fernando Hidalgo
 GERENTE GENERAL


 Jorge Gona
 CONTADOR GENERAL

SIMAR DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en dólares americanos)

	DIC. 2012	DIC. 2011
INGRESOS		
INGRESOS OPERACIONALES		
VENTAS NETAS		
Arriendos Locales	637.771 ✓	586.783
Otras Ventas	103.123 ✓	115.861
Devolución Ventas		(773)
	<u>740.894 ✓</u>	<u>701.851</u>
Otros Ingresos	1.121	10.165
	<u>1.121 ✓</u>	<u>10.165</u>
TOTAL INGRESOS	<u>742.015</u>	<u>712.016</u>
EGRESOS		
Gastos Administrativos	599.231	482.481
Gastos Operativos		76.260
Gastos Financieros	4.570	6.349
Depreciaciones, provisiones, amortizaciones	104.024	132.563
	<u>707.825</u>	<u>677.653</u>
EGRESOS NO OPERACIONALES		
Gastos varios	10.460	21.034
Gastos no deducibles	8.370	2.259
TOTAL EGRESOS NO OPERACIONALES	<u>18.830</u>	<u>23.294</u>
TOTAL EGRESOS	<u>726.655</u>	<u>700.948</u>
Utilidad del ejercicio	<u>15.360</u>	<u>11.068</u>
Reserva legal	768	553
Utilidad neta	<u>14.592</u>	<u>10.515</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados


 Ing. Fernando Hidalgo
 GERENTE GENERAL

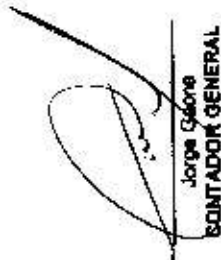

 Jorge Baona
 CONTADOR GENERAL

SINAR DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011
 (Expresado en dólares americanos)

	Reservas		Resultados adopción de NIIFs	Resultados Acumulados	Resultados Ejercicio	Total
	Capital Social	Legal	Facultativa			
Saldo al 31 de diciembre de 2010	40.000	2.888	4.963	425.868	27.781	501.098
Transferencia de Resultados		553		16.925	(27.781)	(10.403)
Utilidad del Ejercicio 2011					10.515	10.515
Saldo al 31 de diciembre del 2011	40.000	3.242	4.963	442.491	10.515	801.211
Transferencia a resultados acumulados				10.515	(10.515)	0
Ajuste por aplicación de NIIFs 2012				2.072.509		2.072.509
Ajuste reserva legal		768			(768)	0
Utilidad del Ejercicio 2012					15.360	15.360
Saldo al 31 de diciembre del 2012	40.000	4.010	4.963	463.006	14.893	2.589.000

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros


 Ing. Fernando Hidalgo
 GERENTE GENERAL


 Jorge Galona
 CONTADOR GENERAL

SIMAR DEL ECUADOR S.A.

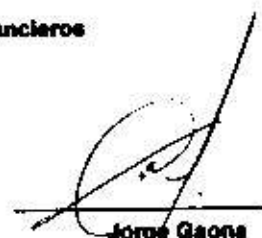
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(expresado en dólares americanos)

	<u>2012</u>
Flujo de (en) Actividades de Operación:	
Recibido de clientes	685.221
Pagado a proveedores y trabajadores	(563.641)
Otros activos no corrientes	
Efecto neto por ajuste Niifs	
	<u>121.580</u>
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	
Flujo en Actividades de Inversión:	
Propiedad y Equipo	(120.611)
	<u>(120.611)</u>
Efectivo utilizado en flujo de inversiones	
Flujo de financiamiento:	
Obligaciones con Instituciones Financieras, corto plazo	(21.572)
Cuentas por pagar accionistas	41.796
	<u>20.225</u>
Efectivo utilizado en flujo de financiamiento	
	<u>21.194</u>
Incremento (disminución) del flujo de fondos	
Saldo inicial de caja y bancos	130
Saldo final de caja y bancos	<u>21.324</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Ing. Fernando Hidalgo
GERENTE GENERAL


Jorge Gaona
CONTADOR GENERAL

SIMAR DEL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(expresado en dólares americanos)

2012

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad Neta

15.360

Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:

Provisión cuentas incobrables

104.024

Depreciación de activos fijos

119.383

Operaciones del periodo:

Cuentas y documentos por cobrar no relacionados

(56.794)

Cuentas y documentos por cobrar relacionados

(20.386)

Activos por impuestos corrientes

74.145

Anticipos a proveedores

(92.839)

Activo por impuesto diferido

(43.759)

Cuentas y documentos por pagar no relacionadas

40.013

Cuentas y documentos por pagar relacionadas

91.347

Obligaciones con el personal

3.520

Obligaciones con el IESS

3.473

Obligaciones con la administración tributaria

1.013

Otras cuentas por pagar

18.050

Pasivo por impuesto diferido

659.399

Efecto neto de aplicación de Nifs.

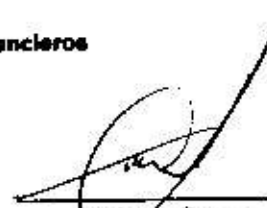
(674.987)

Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación

121.580

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Ing. Fernando Hidalgo
GERENTE GENERAL


Jorge Gaona
CONTADOR GENERAL

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre del 2012
(Expresadas en dólares americanos)**

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía SIMAR DEL ECUADOR S.A., fue constituida en el Cantón Quito, Provincia de Pichincha mediante Escritura Pública otorgada ante la Notaria Tercera del Cantón, el 2 de marzo de 1961, con el objeto principal de dedicarse a las construcciones en general y al financiamiento relacionado con el objeto principal de sus operaciones. Para el cumplimiento de su objeto la Compañía podrá celebrar cualquier clase de contratos de construcciones con personas naturales o jurídicas, estas últimas de derecho público o de derecho privado.

NOTA 2 - RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, (NIIF's para Pymes).

2.2 Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía Simar del Ecuador S.A., al 31 de diciembre de 2012, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (Niif's - Pymes).

2.3. Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

2.4. Caja y Bancos

Caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5. Activos financieros

Incluye cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación).

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.6. Propiedad y equipo

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipo se registran inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, los cuales no difieren significativamente del costo revaluado.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<i>Propiedades y Equipo</i>	<i>Porcentaje de vida útil</i>	<i>Vida útil</i>
Edificios y bienes inmuebles	5%	20 años
Muebles y Equipo de Oficina	10%	10 años
Vehículos	20%	5 años
Equipo de computación	33.33%	3 años
Maquinaria	10%	10 años

2.6.4 Retiro o venta de propiedades y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación).

2.7. Costos por préstamos

Los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.8. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

2.9. Impuesto a la Renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que son gravables o deducibles.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

2.10. Beneficios a Empleados

2.10.1 Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando valoraciones actuariales realizadas al final de cada período para Jubilación Patronal, mientras que para bonificación por Desahucio se determina aplicando la normativa laboral vigente.

2.10.2 Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.11. Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación).

2.12. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 3.- ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES, NIIF's. PARA PYMES

3.1. Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

Mediante instructivo complementario No. SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías el 23 de diciembre del 2009, se estableció que los estados financieros se prepararán y registrarán con sujeción a las NIIF, utilizando la última versión vigente traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

Con fecha 12 de enero del 2011, se emite la resolución No. SC.Q.ICL.CPAIFRS.11, en la cual se clarifica las características que deben tener las compañías para que puedan ser consideradas como PYME's y por lo tanto aplique las NIIF para PYME's. Las demás compañías que estaban dentro del tercer grupo y no cumplan con estas características están obligadas a adoptar las NIIF completas en la preparación de sus estados financieros.

3.2. Proceso de adopción por primera vez de las NIIF para PYMES

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fueron preparados y presentados originalmente de conformidad con las NEC.

Para propósitos comparativos y por requerimientos de la "Sección 35: Transición a la NIIF para las Pymes", la Administración de la Compañía procedió a preparar los siguientes estados financieros con base NIIF para Pymes:

- a. **Estado de Situación Financiera de Apertura emitido el 1 de enero del 2011:** En este estado financiero se incluye la medición de los efectos de la adopción de las NIIF para PYMES por primera vez. En la preparación de estos estados financieros se utilizaron las políticas contables detalladas en la "Nota 2: Políticas Contables".

NOTA 3.- ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES, NIIF's. PARA PYMES (Continuación)

- b. **Estados financieros comparativos emitidos al 31 de diciembre del 2011:** En la preparación de estos estados financieros comparativos se utilizaron las políticas contables señaladas en la "Nota 2 Políticas Contables".

3.3. Ajustes que se han registrado como resultado de aplicación de las Niif's para Pymes

A continuación se indica el efecto de los ajustes por aplicación de Niif's - Pymes que se registraron el 2 de enero del 2012 con saldos de balance al 31 de diciembre de 2011.

SIMAR DEL ECUADOR S.A.

SITUACIÓN DEL PATRIMONIO NETO BAJO NIIF's
(Expresado en miles de dólares americanos)

	US\$
Patrimonio de acuerdo con (NEC) al 2 de enero del 2012	501.211,28
Ajustes a valor razonable	2.738.920,21
Instrumentos de Patrimonio	
Reconocimiento de Ingresos	
Impuestos	
Costos Capitalizables	
Prestaciones sociales no consideradas	
Efecto neto impuestos diferidos	(615.640,17)
Otros Ajustes	(50.770,99)
Patrimonio de acuerdo con (NIIF) al 2 de enero del 2012	2.573.720,33
EFFECTO NETO DE AJUSTES	2.072.509,05
EFFECTO PORCENTUAL	413,50%

NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 10 – PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

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

Nombre del Activo	DIC.2011	Adiciones	Retiros	DIC.2012
Terrenos	27.456	0		27.456
Edificios y locales	734.404	4.293.977		5.028.381
Muebles y Enseres	116.487	0		116.487
Equipo de Oficina	37.606	3.366		40.972
Vehículos	177.546	37.433		214.979
Herramientas	21.857	0		21.857
Maquinaria	0	79.000		79.000
Equipo de Computación	8.021	812		8.833
Total	1.123.377	4.414.588		5.537.965
Depreciación Inmuebles	264.496	1.583.202		1.847.698
Depreciación Muebles y Enseres	48.212	11.549		59.861
Depreciación Equipo de Oficina	18.977	4.007		22.984
Depreciación Vehículos	112.829	47.914		160.743
Depreciación Herramientas	9.618	2.185		11.803
Depreciación Equipo de Computación	4.979	1.548		6.527
	459.111	1.650.508		2.109.617
Total Propiedad, planta y equipo	664.266			3.428.348

NOTA 11 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS

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

	DIC. 2012	DIC.2011
Cuentas por Pagar Proveedores	51.581	11.568
Total Cuentas y documentos por pagar no relacionados	51.581	11.568

NOTA 12 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS

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

	DIC. 2012	DIC.2011
Nutrifort	48.387	0
Hidalgo & Hidalgo	42.960	0
Total Cuentas y documentos por pagar relacionados	91.347	0

NOTA 13-CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

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

	DIC. 2012	DIC.2011
Ing.Fernando Hidalgo	545.057	388.186
Julio Hidalgo	191.771	175.936
Interés implícito	(130.909)	0
Total Cuentas por Pagar Accionistas	605.919	564.122

NOTA 14.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	DIC. 2012	DIC.2011
Garantias Entregadas por Arriendos	22.050	4.000
Total Otras cuentas por pagar	22.050	4.000

NOTA 15.- CAPITAL SOCIAL

Capital social.- El capital social de la compañía asciende a US\$ 40.000,dividido en 100.000 acciones de US \$ 0,40 cada una.

Reserva Legal.- La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2012 la reserva de la Cía asciende a US \$4.010.

Reserva Facultativa.-Al 31 de diciembre de 2012 asciende a US \$ 4.963.

Resultados Acumulados.- Incluye los resultados de ejercicios anteriores. Al 31 de diciembre del 2012 asciende a US \$ 453.006

Resultados del Ejercicio.- Incluye los resultados del ejercicio 2011. Al 31 de diciembre del 2012 ascendió a US \$ 14.592.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido presentados por la Gerencia y aprobados por los Socios y Junta Directiva

NOTA 16.- IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 24% sobre las utilidades sujetas a distribución. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de socios personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades

NOTA 16.- IMPUESTO A LA RENTA**(Continuación)**

domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Al 31 de diciembre del 2012, la conciliación tributaria de la compañía se presenta de la siguiente manera:

SIMAR DEL ECUADOR S.A.
CONCILIACION TRIBUTARIA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Expresado en dólares americanos)

UTILIDAD BRUTA	23.488,13
(-) 15% TRABAJADORES	3.520,22
	19.947,91
(-) 15% IMP.RENTA	-
(-) 23% IMP.RENTA	4.588,02
	15.359,89
UTILIDAD LIQUIDA	15.359,89
(-) 5% RESERVA LEGAL	767,99
	14.591,90
DISPONIBLE ACCIONISTAS	14.591,90

NOTA 17.- OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por los organismos de control, estos estados financieros, y sus respectivas notas, incluyen todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTA 18.- ESTADOS FINANCIEROS CERRADOS

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre de 2012 han sido cerrados conforme las políticas contables y con la autorización de la Gerencia General.

NOTA 19.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión del informe de los auditores externos, 29 de abril de 2014, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.