

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
<b>ACTIVOS</b>			
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 ✓
<b>Total Activo corriente</b>		<b>573.056 ✓</b>	<b>456.028 ✓</b>
Propiedad, planta y equipo	10	3.428.348 ✓	664.265 ✓
Activo por impuesto diferido		43.759 ✓	0
<b>Total Activo no corriente</b>		<b>3.472.107</b>	<b>664.265 ✓</b>
<b>Total Activo</b>		<b>4.045.203 ✓</b>	<b>1.120.294 ✓</b>

**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
<b>Total Pasivo a corto plazo</b>		<b>796.723</b>	<b>618.082</b>
<b>Pasivo por impuesto diferido</b>		<b>659.399</b>	<b>0</b>
<b>Total Pasivo a largo plazo</b>		<b>659.399</b>	<b>819.082</b>
<b>Total Pasivo</b>		<b>1.456.122</b>	<b>1.238.164</b>

**PATRIMONIO**

Capital Social		40.000	40.000
Reservas		8.973	8.206
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
<b>Total Patrimonio</b>	15	<b>2.589.080</b>	<b>501.211</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>4.045.203</b>	<b>1.120.294</b>

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)**

	<b>DIC. 2012</b>	<b>DIC. 2011</b>
<b>INGRESOS</b>		
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
<b>VENTAS NETAS</b>		
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>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<u>742.015</u>	<u>712.016</u>
<b>EGRESOS</b>		
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>
<b>EGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
Gastos varios	10.460	21.034
Gastos no deducibles	8.370	2.259
<b>TOTAL EGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<u>18.830</u>	<u>23.294</u>
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<u>726.655</u>	<u>700.948</u>
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<u>15.360</u>	<u>11.068</u>
<b>Reserva legal</b>	768	553
<b>Utilidad neta</b>	<u>14.592</u>	<u>10.515</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados

  
 Ing. Fernando Hidalgo  
 GERENTE GENERAL

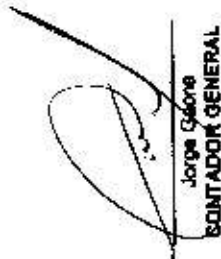
  
 Jorge Baona  
 CONTADOR GENERAL

**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				
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	2.586.000

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

<b>Utilidad Neta</b>	<b>15.360</b>
<b>Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:</b>	
Provisión cuentas incobrables	104.024
Depreciación de activos fijos	
	<b>119.383</b>
<b>Operaciones del periodo:</b>	
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)
<b>Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación</b>	<b>121.580</b>

**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 imponibles 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
<b>EFFECTO NETO DE AJUSTES</b>	<b>2.072.509,05</b>
<b>EFFECTO PORCENTUAL</b>	<b>413,50%</b>

**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
Vehiculos	177.546	37.433		214.979
Herramientas	21.857	0		21.857
Maquinaria	0	79.000		79.000
Equipo de Computacion	8.021	812		8.833
<b>Total</b>	<b>1.123.377</b>	<b>4.414.588</b>		<b>5.537.965</b>
Depreciacion Inmuebles	264.496	1.583.202		1.847.698
Depreciacion Muebles y Enseres	48.212	11.549		59.861
Depreciacion Equipo de Oficina	18.977	4.007		22.984
Depreciacion Vehiculos	112.829	47.914		160.743
Depreciacion Herramientas	9.618	2.185		11.803
Depreciacion Equipo de Computacion	4.979	1.548		6.527
	<b>459.111</b>	<b>1.650.508</b>		<b>2.109.617</b>
<b>Total Propiedad, planta y equipo</b>	<b>664.266</b>			<b>3.428.348</b>

**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
<b>Total Cuentas y documentos por pagar no relacionados</b>	<b>51.581</b>	<b>11.568</b>

**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
<b>Total Cuentas y documentos por pagar relacionados</b>	<b>91.347</b>	<b>0</b>

### 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
<b>Total Cuentas por Pagar Accionistas</b>	<b>605.919</b>	<b>564.122</b>

### 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
<b>Total Otras cuentas por pagar</b>	<b>22.050</b>	<b>4.000</b>

### 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)**

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

**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.