

Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externa
SNAI 09-82C-18039903
Calle 110 y Av. 112 esquina
SANTO - ECUADOR

INFORME DE AUDITORÍA FINANCIERA EXTERNA

A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE:



ECON. C.PA. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
SC - RNAE No. 626

Auditorías Financieras, Externas e Internas - Autorizada por Reglamento Especializado (C.A.F.)
Administración - Tribuna y Contabilidad - Inspector para el Sector Público y Privado
Teléfono: 022 3334903/0349034, 022 3334903/0349034



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externa
SNAI 09-82C-18039903
Calle 110 y Av. 112 esquina
SANTO - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santo, Mayo 15 del 2013

A los Accionistas de:
COMPANIA FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.

He auditado los Estados Financieros de la Compañía **FARMACIA SANTAMARTHA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2012, que 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 a esta fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), la Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, además por las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley, y por el control interno que la Administración determine para permitir la preparación de Estados Financieros que estén libres de errores materiales, tanto por fraude como por error.

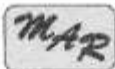
Responsabilidad del Auditor.

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basado en la Auditoría realizada. La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ellos, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los Estados Financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir mi opinión de auditoría a los Estados Financieros.

Auditorías Financieras, Externas e Internas - Autorizada por Reglamento Especializado (C.A.F.)
Administración - Tribuna y Contabilidad - Inspector para el Sector Público y Privado
Teléfono: 022 3334903/0349034, 022 3334903/0349034



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
Calle 116 y No. 13 esquina
SANTIA - GUAYAMA

Énfasis en Asuntos.

La Compañía **FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.**, dando cumplimiento a lo establecido en la Resolución No. 08.G.D.SC.010 del 20 de Noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de Diciembre del 2008 y la Resolución No. SC.Q.I.CI.CPA/IRS.11.010 del 11 de Octubre del 2012, procede a convocar a Sesión del Directorio de la Compañía 13 de Mayo del 2011 para conocer y aprobar el Cronograma de Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), y Confección del Patrimonio Neto bajo NIC el Patrimonio bajo NIIF.

Con fecha 16 de Mayo del 2011, la Compañía procede a la entrega en la Superintendencia de Compañías del Cronograma de Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los Estados Financieros del ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre del 2012 de la compañía **FARMACIAS SANTA MARTHA S.A.**, no reflejan impactos o ajustes contables en la transición de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). La administración informa que según el análisis realizado por implementación de las NIIF para PYMES realizado por la compañía, se determinó que tanto los activos como los pasivos de la compañía se presentan a valor razonable.

Opinión.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2012, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a la fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), de acuerdo a lo descrito en la Nota No. 2 (Ítem e) de los Estados Financieros.

ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
RUC: 1305016089001

No. de Registro de la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE No. 629

Auditorías Financieras, Tributarias e Internas - Auditorías de Programas Especiales (PIPE)
Administración - Tributaria y Contabilidad - Asesorías para el Sector Público y Privado
Calle 103 y Calle 104 entre las calles 103 y 104

FARMACIAS SANTAMARTHA S.A. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresado en Dólares Americanos)

		Dic-31 2011	Dic-31 2012
ACTIVO	NOTAS		
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	19,658.94	9,160.86
Inversiones Temporales	4	-	34,237.26
Cuentas y Documentos por Cobrar	5	22,201.96	1,266,435.00
(-) Provisión Cuentas Incobrables	6	-	(12,614.50)
Inventarios	6	2,669,590.14	400,209.60
Servicios y Otros Pagos Anticipados	7	4,331.62	7,820.68
Activos por Impuestos Corrientes	8	7,538.67	98,290.73
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2,723,321.33	1,802,539.53
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	9		
Edificio		-	90,000.00
Total de costo		-	90,000.00
(-) Depreciación Acumulada		-	(4,500.00)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		-	85,500.00
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
Inversiones a L/P		54,500.00	-
Servicios y Otros Pagos Anticipados		100,000.00	-
(-) Amortización Acumulada		(10,000.00)	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		144,500.00	85,500.00
TOTAL ACTIVO		2,867,821.33	1,888,039.53

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en Dólares Americanos)

		Dic-31 2011	Dic-31 2012
PASIVO	NOTAS		
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar	10	1.762.690,92	1.531.196,44
Obligaciones con Instituciones Financieras	11	166.053,94	4.771,16
Impuestos por Pagar	12	16.557,52	68.778,16
Provisiones Sociales e IESS por Pagar	13	16.999,55	57.184,07
Otras Obligaciones Corrientes	14	1.373.622,11	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.735.924,04	1.661.909,83
PASIVO NO CORRIENTE	15		
Préstamos a Accionistas		105.294,05	-
Provisión para Jubilación Patronal		-	5.297,34
Provisión para Demeritum		-	1.668,87
Otros Pasivos		20.203,00	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		125.497,05	10.965,21
TOTAL PASIVO		2.862.321,09	1.672.875,04
PATRIMONIO	16		
Capital Social		800,00	800,00
Aportes Futuros Capitalizaciones		-	20.000,00
Reservas (Pérdidas) Acumuladas		-	4.700,25
Reserva Neta del Periodo		4.700,24	189.663,24
TOTAL DE PATRIMONIO		5.500,24	215.163,49
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.867.821,33	1.888.038,53

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DEL PERIODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en Dólares Americanos)

	Dic-31 2011	Dic-31 2012
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ingresos por Ventas	6.792.507,36	11.372.472,05
(-) Costo de Venta	(5.294.284,85)	(10.488.642,31)
GANANCIA BRUTA	498.222,51	883.829,74
(-) GASTOS OPERACIONALES		
Administración y Ventas	(451.765,36)	(610.456,24)
Financieros	(29.181,24)	(12.308,71)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(480.946,60)	(622.764,95)
OTROS INGRESOS (GASTOS)		
Otros Ingresos	-	299,23
GANANCIA DEL EJERCICIO	7.275,91	261.364,02
(-) 15% Participación de Trabajadores	(1.081,38)	(44.004,50)
Ganancia Después de Part. Trabajadores	6.194,52	217.359,52
(+) Gastos no Deducibles	-	10.183,21
Saldo Ganancia Gravable	6.194,52	227.542,73
(-) 23% Impuesto a la Renta	(1.484,29)	(52.096,18)
GANANCIA NETA DEL PERIODO	4.710,23	175.446,55

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

FARMACIAS SANTAMARTHA S.A. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresado en Dólares Americanos)						
DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESEV. FONDOS ACUMULADOS GANANCIAS ACUMULADAS	RESEV. FONDOS DEL EJERCICIO GANANCIAS NETO DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO	
Saludos al 31 de Diciembre del 2011	860.00	-	-	4,700.24	5,560.24	
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:						
TRANSFERENCIA DE LA GANANCIA DEL 2011	-	-	4,700.24	(4,700.24)	-	
AJUSTE GANANCIAS ACUMULADAS DEL 2011	-	-	0.01	-	0.01	
AUMENTO DE APOORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	-	20,000.00	-	-	20,000.00	
GANANCIA NETO DEL PERIODO	-	-	-	189,653.24	189,653.24	
Saludos al 31 de Diciembre del 2012	860.00	20,000.00	4,700.25	189,653.24	215,213.49	

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en Dólares Americanos)

	Dic-31 2012
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Ganancia Neta del Periodo	189,653.24
Ajustes por Partidas distintas al Efectivo:	
Depreciaciones	4,500.00
Provisión Cuentas Incobrables	12,614.50
Ajustes Cuentas Patrimoniales	0.01
Adiciones de Propiedades, Planta y Equipo	(90,000.00)
Variación en los Activos (Aumento), o (Disminución)	
Cuentas y Documentos por Cobrar	(1,243,232.04)
Inventarios	2,269,380.54
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(3,488.98)
Activos por Impuestos Corrientes	(90,752.05)
Otros Activos No Corrientes	90,000.00
Variación en los Pasivos Aumento, o (Disminución)	
Cuentas y Documentos por Pagar	368,500.52
Impuestos por Pagar	52,220.64
Provisiones Sociales e IESS por Pagar	40,164.52
Otras Obligaciones Corrientes	(1,373,552.11)
Provisión para Jubilación Patronal	9,297.34
Provisión para Derivados	1,868.87
Otros Pasivos	(20,203.05)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	216,816.67
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Disminución en Inversiones Temporales	20,262.74
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	20,262.74
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Disminución en Obligaciones con Instituciones Financieras	(161,262.78)
Disminución en Préstamos a Accionistas	(106,294.05)
Aumento o (Disminución) de Patrimonio y otros instrumentos de Patrimonio	
Aportes Futuras Capitalizaciones	20,000.00
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(247,556.83)
AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFFECTIVO O EQUIVALENTES:	
DISMINUCIÓN DEL EFFECTIVO	(10,488.08)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	19,656.94
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	9,168.86

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DEL 2012

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía **FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.** fue constituida legalmente en la ciudad de San Pablo de Mantá, provincia de Manabí, República del Ecuador, mediante Escritura Pública al 04 de Agosto del año 2008, ante el Notario Público Cuarto del cantón Mantá e inscribe en el Registro Mercantil el 25 de Agosto del año 2008 del mismo año mediante Registro No.734 y Repertorio General No.1.921 para dar cumplimiento a la resolución No.08-P-DIC-0006432 y Registrada en la Superintendencia de Compañías con el Expediente 96255.

El Representante Legal de la Compañía es el Sr. Jorge Luis Avellán Zembrano, con un periodo de duración de 5 años, contados a partir del 01 de Septiembre del 2008, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil del cantón Mantá.

Su domicilio principal se encuentra ubicado en la ciudad de Mantá entre Calle 16 S/N y Avenidas 30 y 35. Registrada en el Servicio de Rámpas Internas con número de Registro Único de Contribuyente 1391753193001.

Su actividad económica principal es la venta al por menor de productos farmacéuticos, medicinales y de asno.

2. BASE PARA LA ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros se detallan a continuación:

a. Preparación de los Estados Financieros -

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), la Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, además por las disposiciones establecidas en la ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la ley.

Los datos presentados por la Compañía se encuentran en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en el año 2000 y en idioma castellano.

El Sistema Contable actual que posee la Compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, según de conformidad con el ordenamiento vigente.

b. Disponibilidades -

La Compañía considera como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disposición inmediata de recuperación.

c. Cuentas por Cobrar -

Las Cuentas por Cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro y serán recuperadas en un periodo de treinta días.

d. Propiedades, Planta y Equipo -

Se registran al valor de adquisición según corresponda, las adiciones significativas serán activadas de acuerdo a las nuevas políticas de la Compañía, mientras que las adquisiciones menores y los desembolsos por mantenimiento, reparaciones o renovaciones menores que no mejoren al activo ni incrementen su vida útil serán cargados a los gastos de operación conforme se incurran.

Las Ganancias o Pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

e. Provisiones -

Las provisiones son reconocidas cuando la Sociedad tiene una obligación presente como resultado de un evento presente y que en el futuro se requiere una salida de recursos para liquidar la obligación y que se pueda hacer una estimación confiable del monto de la obligación.

f. Reconocimiento de Ingresos -

La Compañía reconoce ingresos por la venta al por menor de productos farmacéuticos, medicinales y de asno, cuando es efectuada la transferencia del bien al cliente y la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad del bien.

g. Reconocimiento de Gastos Administrativos y Operativos -

Son reconocidos en el momento en que se recibe el bien o servicio requerido por la empresa para realizar sus actividades operacionales.

**INFORMACIÓN GENERAL DE ALGUNAS DE LAS PARTIDAS DE
LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.-

El saldo contable de Efectivo y Equivalentes al Efectivo al 31 de Diciembre del 2012 es el siguiente:

DETALLE	VALORES	
Caja General		500,00
Caja Chica	500,00	
Bancos		8.568,86
Banco del Pacifico Cta. Cte # 7254059	4.524,61	
Banco Unibanco Cta. Cte #133002439	4.138,05	
TOTAL		9.168,86

Constituyen fondos de liquidez y de disponibilidad inmediata en caja chica e instituciones bancarias, que la Compañía establece para atender sus gastos operativos corrientes de carácter obligatorio.

4. INVERSIONES TEMPORALES.-

Un resumen de Inversiones Temporales, es como se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Inversiones Temporales	34.237,26
TOTAL	34.237,26

Inversión realizada mediante convenio de asociación o cuenta en participación denominado Farmacia Santa Martha-Menta Hospital Center, con el objetivo de desarrollar proyectos hospitalarios y farmacéuticos, iniciando con la construcción, adecuación, equipamiento y administración de una farmacia en el proyecto Menta Hospital Center, teniendo como fin la atención de las necesidades farmacéuticas del centro hospitalario y sus pacientes.

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-

El rubro de las Cuentas y Documentos por Cobrar, a Diciembre 31 del 2012 está conformado por:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
Cuentas por Cobrar Clientes a)		1.261.450,19
0 - 3 meses	1.261.450,19	
4 - 6 meses		
7 - 12 meses		
Más de 12 meses		
(f) Provision (Cuentas Incobrables b)		(12.514,60)
Cuentas por Cobrar Clientes, Netas		1.248.935,59
Cuentas por Cobrar Empleados c)		200,00
Otras Cuentas por Cobrar d)		2.734,81
TOTAL		1.251.650,50

a) Constituyen créditos a favor de la Compañía, correspondientes a la facturación de productos farmacéuticos, medicinales y de asno, a clientes locales, la recuperación de la cartera se encuentra entre 1 a 3 meses.

b) El cargo por la provisión para cuentas incobrables de las cuentas por cobrar clientes fue incluido en los gastos de administración del estado de resultados integral.

c) Préstamos otorgados a empleados, los mismos que son descontados de sus respectivos roles de pagos de manera mensual.

d) Otras cuentas pendientes de cobro por concepto de ventas no acreditadas por el banco correspondiente a Vouchers por ventas con registros de crédito.

ESPACIO EN BLANCO

6. INVENTARIOS.-

A Diciembre 31 del 2012, el saldo que presenta la cuenta Inventario correspondiente a:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Mercederías	400.209,60
TOTAL	400.209,60

Representan pequeñas existencias en bodega correspondientes a productos farmacéuticos, medicinales y de aseo, los mismos que se encuentran valorados al costo de adquisición y que no superan el valor de mercado.

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.-

El saldo que presenta la cuenta Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2012 corresponde a:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Seguros Pagados por Anticipados	7.820,58
TOTAL	7.820,58

Son valores pendientes por amortizar de los seguros contratados con la Compañía Aseguradora del Sur, para cubrir posibles siniestros con Vehículos y con la Aseguradora La Unión por concepto de robo, incendios y transportes. Se realiza la amortización correspondiente mensualmente.

ESPASIO EN BLANCO

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-

Un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes, por clasificación principal, es como sigue:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Ret. del Impuesto a la Renta	91.541,36
Ret. del Impuesto a la Renta Años Anteriores	4.054,39
Credito Tributario Ret. IVA	19,83
Credito Tributario de IVA	1.775,33
Anticipo Impuesto a la Renta	0,02
TOTAL	98.290,73

Lo conforman valores retenidos a la Compañía por concepto de impuesto al Valor Agregado, Anticipo de impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta del período y de años anteriores, los que serán utilizados como crédito tributario y crédito fiscal en las respectivas declaraciones mensuales de IVA y en el pago del Impuesto a la Renta de Sociedades.

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-

La Propiedad de la Compañía FARMACIAS SANTAMARTHA S.A., ha sido valorizado al costo de adquisición y su depreciación se determinará en base al método de línea recta, de acuerdo a la vida útil del bien y a las Normas de Contabilidad vigentes.

La depreciación se registra con cargo a gastos operacionales del año, utilizando las tasas estimadas y estipuladas en la Ley de Régimen Tributario Interno.

La empresa mantiene al 31 de Diciembre del 2012 para el cumplimiento de su actividad, la siguiente Propiedad:

(Ver cuadro de Movimiento de Propiedades, Planta y Equipo que ha tenido durante el año 2012).

FARMACIAS SANTAMARTIA S.A. MOVIMIENTOS DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012					
(Expresado en Dólares Americanos)					
Descripción	Saldo al 31/12/11	Adiciones	Bajas y/o Transferencias	Saldo al 31/12/12	% DEPREC.
COSTOS DEPRECIABLES					
Edificio	-	90.000,00	-	90.000,00	5
SUBTOTAL	-	90.000,00	-	90.000,00	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-	(4.500,00)	-	(4.500,00)	
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-	85.500,00	-	85.500,00	

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-

A Diciembre 31 del 2012, lo integran las siguientes cuentas:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Pagar a Proveedores	1.531.196,44
TOTAL	1.531.196,44

Constituyen valores pendientes de cancelación a proveedores locales por la compra de productos farmacéuticos, medicinales y de aseo, además de servicios recibidos de terceros. Con vencimientos cortos.

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.-

El saldo contable para la cuenta Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de Diciembre del 2012 es el siguiente:

Institución	VALORES	
	Capital	Total
Dinners Club Internacional	4.771,16	4.771,16
TOTAL	4.771,16	4.771,16

Corresponde a valores pendientes de cancelación por la utilización de la Tarjeta corporativa a favor de la compañía, utilizada en adquisición de bienes o servicios que la tarjeta permite financiar.

ESPACIO EN BLANCO.

12. IMPUESTOS POR PAGAR.-

Al 31 de Diciembre del 2012 el valor de la cuenta Impuestos por Pagar es:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Impuesto a la Renta (2012) a)	59.699,18
Retenciones en la Fuente	8.427,99
Retenciones de IVA	654,00
TOTAL	68.779,18

a) La Provisión para el Impuesto a la Renta de Sociedades se calcula aplicando la tasa del 23% a las ganancias gravables.

13. PROVISIONES SOCIALES E IESS POR PAGAR.-

Representan aquellas obligaciones (IESS y Beneficios Sociales) que la empresa proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios prestados al 31 de Diciembre del 2012. Los cuales se detallan a continuación:

Descripción	Saldo Final
Aporte Patronal IESS	1.000,30
Aporte Patronal IESS	1.231,64
Préstamos al IESS	147,95
Décimo Tercer Sueldo	1.064,44
Décimo Cuarto Sueldo	9.115,14
15% Participación Trabajadores a)	44.004,60
TOTAL	57.194,07

a) Valor correspondiente a la Provisión Unidad 15% Participación para Trabajadores que es registrado con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga.

14. PASIVOS NO CORRIENTE.-

El saldo contable de Pasivos no Corriente al 31 de Diciembre del 2012 es el que se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Provisión para Jubilación Patronal	9.297,34
Provisión para Desahucio	1.058,87
TOTAL	10.356,21

La Compañía para dar cumplimiento a lo que establece las Normas Internacionales de Información Financiera, la NIC - 19, el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno en su Art. 29 literal f), y del Código de Trabajo en sus Art. 185 y 216, contrata a la Compañía LOSARITMO CIA. LTDA., para que realice el estudio de Cálculo Actuarial para obtener los valores de la Reserva para Jubilación Patronal y Desahucio correspondiente al año 2012.

15. CAPITAL SOCIAL.-

Constituye el monto total del capital de la Compañía, representado por acciones y que consta en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil.

El Capital Social de la Compañía al 31 de Diciembre del 2012, está compuesto por 800.000 acciones ordinarias y nominativas cuyo valor es de US\$ 1,00 cada una, distribuido de la siguiente manera:

Accionistas	%	Valor Total USD
Avellan Zambrano Jorge Luis	50,125	401,00
Avellan Zambrano Enrique Roy	25,000	200,00
Avellan Zambrano Patricia Raphael	24,875	199,00
TOTAL	100,000	800,00

16. RESERVA LEGAL.-

La compañía dejó provisionada la reserva legal el 31 de Diciembre del 2012 por un valor \$ 18.968.00 y será contabilizada el 01 de Enero 2013.

17. EVENTOS SUBSECUENTES.-

En conclusión y a la fecha de la emisión de este informe, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los Estados Financieros y que no se hayan revelado en los mismos.

X

ESPACIO EN BLANCO