

“ECUANOBEL S.A. ECUANOBELSA”

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CONTENIDO:

- Informe del Auditor Independiente
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

C.P.A. SANTIAGO MORA CABEZAS
AUDITOR EXTERNO
Chimborazo 2108 y Fco. Marcos
Piso 2°, Ofic. 202 Teléfax: 2400997
E-Mail: smoracabezas@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:

ECUANOBEL S.A. ECUANOBELSA

1. He auditado el Estado Financiero adjunto de ***ECUANOBEL S.A. ECUANOBELSA*** al 31 de Diciembre del 2012 y el correspondiente Estado de Resultado, cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos Estados Financieros en base a mi Auditoria.
2. Mi Auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoria. Estas normas requieren que una Auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable que los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el Examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas por los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Considero que mi Auditoria proporciona una base razonable para mi opinión.
3. En mi opinión, los Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación Financiera de ***ECUANOBEL S.A. ECUANOBELSA*** al 31 de Diciembre del 2012, el Resultados de sus Operaciones, los cambios en su Patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

Mayo 30 del 2013.



C.P.A. SANTIAGO MORA CABEZAS
Reg. No. SC-RNAE-2 # 308
RNC # 13.354

ECUABOBEL S.A. ECUANOBELSA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DOLARES</u> <u>2012</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>		
Efectivo y Equivalente al efectivo	2	626.461,26
Activos Financieros	3	1.465.735,86
Inventarios	4	1.663.985,52
Activos por Impuestos Corrientes	5	3.173,55
Otros Activos	6	611.330,62
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		4.370.686,81
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		
Propiedad Planta y Equipos	7	235.282,58
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		235.282,58
<u>ACTIVO INTANGIBLE</u>		
Otros Activos Intangibles	8	5.276,00
TOTAL ACTIVO INTANGIBLE		5.276,00
TOTAL ACTIVO		4.611.225,39
PASIVO Y PATRIMONIO		
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Cuentas y Documentos por Pagar	9	2.227.401,97
Otras Obligaciones Corrientes	10	150.492,36
Cuentas por Pagar Diversas	11	691.853,81
TOTAL PASIVO CORRIENTE		3.069.748,14
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>		
Provisiones x Beneficios a Empleados	12	109.165,15
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		109.165,15
TOTAL PASIVO		3.178.913,29
PATRIMONIO		
Capital Suscrito Pagado	13	20.000,00
Reserva Legal	14	10.000,00
Otras Reservas	15	10.098,23
Ganancias Acumuladas		1.079.726,83
Ganancias Netas del Periodo		312.487,04
TOTAL PATRIMONIO		1.432.312,10
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4.611.225,39

Ver Nota a los Estados Financieros

ECUABOBEL S.A. ECUANOBELSA

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	<u>DOLARES</u>
<u>INGRESOS</u>	<u>2012</u>
Ventas de Bienes con Tarifa 12%	5.401.140,61
Con Tarifa 0	13.621,60
Intereses	4.408,01
Otros Ingresos y Actividades Ordinarias	30.592,13
Suman	<u>5.449.762,35</u>
<u>COSTOS Y GASTOS</u>	
COSTOS DE VENTAS	3.676.755,99
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	1.255.619,99
INTERESES BANCARIOS LOCAL	2.115,68
TOTAL DE COSTOS Y GASTOS	<u>4.934.491,66</u>
Utilidad Neta antes de participación e Impuestos	<u>515.270,69</u>

Ver Nota a los Estados Financieros

ECUANOBEL S.A. ECUANOBELSA
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL Y OTRAS	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIAS Nota del Ejercicio	TOTAL
SALDO AL 31 DE DIC. DEL 2011	20.000,00	20.088,23	838.909,61	284.012,22	1.143.020,08
MOVIMIENTO DEL AÑO					
TRANSFERENCIAS A GANANCIAS ACUMULADAS			284.012,22	284.012,22	-
APROPIACION DE GANANCIAS ACUMULADAS			23.195,00	-	23.195,00
GANANCIA NETA DEL PERIODO				515.270,69	515.270,69
PAGO PARTICIP. TRABAJADORES E IMP.TOS.				202.783,65	202.783,65
SALDO AL 31 DE DIC. DEL 2012	20.000,00	20.088,23	1.078.726,83	312.487,04	1.432.312,10

Ver Nota a los Estados Financieros

ECUABOBEL S.A. ECUANOBELSA

ESTADO FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	<u>DOLARES</u>
	<u>2012</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO	
<u>UTILIDAD DEL EJERCICIO</u>	<u>515.270,69</u>
Ajuste para conciliar la Utilidad Neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación y financiamiento:	
<u>ACTIVO</u>	
Depreciación de Propiedad Planta y Equipos	81.582,52
Activos Financieros-Aumento	- 221.779,71
Inventarios-Aumento	- 729.508,48
Activos por Impuestos Corrientes-Aumento	- 3.173,55
Otros Activos Corrientes	- 42.989,12
Ajuste a Depreciación y retiro de Propiedad Planta y Equipo	- 4.720,21
Activo Intangible-Aumento	- 5.276,00
TOTAL ACTIVOS	- <u>925.864,55</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	
Cuentas y Dctos. Por Pagar-Aumento	1.109.784,55
Otras Obligaciones Corrientes-Aumento	23.565,39
Cuentas por Pagar Diveras-Disminución	- 284.494,96
Apropiación Ganancias Acumuladas	- 23.195,00
Ajuste Conciliación Tributaria, participación trabajadores e Imptos.	- 202.783,65
Provision para Beneficios a Empleados-Aumento	109.165,15
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>732.041,48</u>
EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>321.447,62</u>
<u>ACTIVIDADES DE INVERSION</u>	
Compra de Propiedades	- 2.124,24
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVOS DE INVERSION	<u>319.323,38</u>
Caja y Efectivo de Caja al Inicio del Periodo	<u>307.137,88</u>
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	<u>626.461,26</u>

Ver Nota a los Estados Financieros

ECUANOBEL S.A. ECUANOBELSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

OBJETO DE LA COMPAÑÍA

ECUANOBEL S.A. ECUANOBELSA es una Compañía Constituida en el Ecuador desde el 14 de Abril del 2000, cuyas actividades consisten en la importación y comercialización de Pinturas, Barnices y Lacas en el mercado local, a continuación se resume sus principales políticas de Contabilidad.

AJUSTES A PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS.

La Compañía lleva su Contabilidad de acuerdo con la disposición de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y son preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

En el presente año no han sido necesarios asientos de memorándum y para adjuntar a los Estados Financieros.

Los mismos que están presentados con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Base de Presentación.- Los Estados Financieros adjuntos fueron preparados aplicando los procedimientos y las Políticas Contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y Autorizadas por las Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas Políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

La administración de esta compañía cumplió con la aplicación obligatoria de adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", según Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008 dictada por la Superintendencia de Compañías.

A continuación se resumen las prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo.- Para el propósito del Estado de Flujo de Caja la Compañía incluyo en esta cuenta los saldos de Caja y Bancos liquidables y convertibles en efectivo hasta 60 días.

Valuación de Inventarios.- Los inventarios al 31 de Diciembre del 2012 están valuados de la manera siguiente:

Los Inventarios de mercaderías disponibles están valorados al Costo Promedio.

Ingresos y costos por ventas.- Se registran en base a la emisión de facturas a los clientes y a la entrega de mercadería.

Valuación de Propiedades.- Se encuentran registrados al costo de adquisición ajustado. El costo de las Propiedades se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimados como sigue, 20 años para instalaciones, 10 años para Equipos, Muebles y Enseres; 5 años para Vehículos y 3 años para Equipos de Computación.

15% Participación de Trabajadores.- De acuerdo a las regulaciones dictadas por el Servicio de Rentas Internas para el cálculo del porcentaje a distribuirse entre los trabajadores para el año 2012 Este será calculado de la utilidad neta del ejercicio correspondiente al año 2012.

Impuesto a la Renta.- Las Autoridades Fiscales han dictado como porcentaje a aplicarse a Sociedades Constituidas en el Ecuador, Contribuyente Tipo 1, el 23% de la utilidad gravable del ejercicio económico.

ECUANOBEL S.A. ECUANOBELSA

Los saldos de las diferentes cuentas de Activo y Pasivo de los Estado de Situación Financiera de la Compañía ECUANOBEL S.A. ECUANOBELSA al 31 de Diciembre del 2012 están conformados como se detallan a continuación:

NOTA 2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

	<u>DOLARES</u>
	<u>2012</u>
Disponible en Caja y Bancos	326.461,26
Inversiones Disponibles hasta en vencimiento	300.000,00
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	<u>626.461,26</u>

NOTA 3.- ACTIVOS FINANCIEROS

	<u>DOLARES</u>
	<u>2012</u>
Ctas. X Cobrar Cliente relacionado-locales	21.687,94
No relacionados locales	1.366.170,68
Otras Ctas. y Dctos. Por Cobrar - Corrientes	
Relacionados Locales	105.751,57
No relacionados locales	10.036,71
Provision de Ctas. Incobrables	-
	37.911,04
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	<u>1.465.735,86</u>

NOTA 4.- INVENTARIOS

	<u>DOLARES</u>
	<u>2012</u>
Inventario de Productos Terminados y Mercadería en Almacén	1.272.939,63
Importaciones en Tránsito	391.025,89
TOTAL DE INVENTARIOS	<u>1.663.965,52</u>

Los inventarios al 31 de Diciembre del 2012 corresponden a Productos Terminados, que existen físicamente, al costo, al 31 de Diciembre del 2012.

NOTA 5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>DOLARES</u>
	<u>2012</u>
Credito Tributario a Favor del Sujeto Pasivo (IVA)	3.173,55
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	<u>3.173,55</u>

NOTA 6.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Otros Activos Corrientes	611.330,62
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>4.370.666,81</u>

NOTA 7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	Saldo al 31/12/2011	Adquisiciones	Ajustes o Retiros	Saldos al 31/12/2012
NO DEPRECIABLE				
Terreno	6.500,00			6.500,00
DEPRECIABLES				
Muebles y Enseres	27.543,38	1.305,00		28.848,38
Maquinarias y Equipos e Instalac.	322.613,01		10.749,26	311.863,75
Equipo de Computacion	37.237,47		15.552,61	21.684,86
Vehículo, Equipo de Transporte	227.974,80	819,24		228.794,04
SUMAN	621.868,66	2.124,24	26.301,87	597.691,03
(-) Depreciación Acumulada	311.848,01	81.582,52	31.022,08	362.408,45
TOTAL PROP. PLANTA Y EQ.	<u>310.020,65</u>	-	<u>79.468,28</u>	-
			<u>4.720,21</u>	<u>235.282,58</u>

NOTA 8. ACTIVOS INTANGIBLES

	<u>DOLARES</u>
	<u>2012</u>
Otros Activos Intangibles	5.276,00
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	<u>7.288,00</u>

**NOTA 9.- CTAS. Y DCTOS. POR PAGAR
PROVEEDORES-CORRIENTES**

	DOLARES
	2012
Relacionados Locales	3.375,18
No Relacionados Locales	110.015,57
No Relacion del Exterior	1.805.250,61
Con Intituciones Financieras-Locales	204.420,93
Otras Ctas, y Doctos. Por Pagar	
Relacionados Locales	85.471,68
No Relacionados Locales	18.868,00
TOTAL CTAS. Y DCTOS. POR PAGAR PROVEEDORES-CORRIENTES	2.227.401,97

NOTA 10.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	DOLARES
	2012
Con la Administracion Tributaria	74.094,86
Participacion de Trabajadores x Pagar del ejercicio	76.397,50
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES C	150.492,36

NOTA 11.- CUENTAS X PAGAR DIVERSAS

	DOLARES
	2012
Relacionados Locales	691.853,81
TOTAL CUENTAS X PAGAR DIVERSAS	691.853,81

NOTA 12.- PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

	DOLARES
	2012
Provisiones para Jubilacion Patronal	82.326,13
Provision para Desahucio	26.839,02
TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	109.165,15
TOTAL DEL PASIVO	3.178.913,29