

EMPRESA MOLYKOTE S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

ÍNDICE

Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas explicativas a los estados financieros

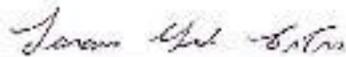
EMPRESA MOLYKOTE S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

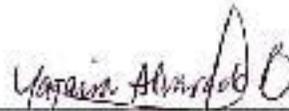
(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	Al 31 Dic. 2012	Al 31 Dic. 2011	A. 1 En 2011
Activos Corrientes				
Caja y Bancos	2	61,669.65	29,552.92	101,714.49
Cuentas por Cobrar Clientes	4	156,794.17	205,531.71	219,582.03
Inversiones	5	1.00	1.02	1.03
Otras cuentas por cobrar		41,343.12	50,045.15	10,405.33
Credito Tributario		15,528.06	10,652.47	
Total Activos Corrientes		357,536.00	295,737.27	351,705.87
Activos no corrientes				
Activos fijos	3	54,414.55	121,694.17	65,594.63
Otros Activos	7	364.00	694.00	
Total Activos Fijos		54,778.55	122,388.17	65,594.63
TOTAL ACTIVOS		412,314.55	418,125.44	317,300.50

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Susana Schulz
Representante Legal



Yajaira Alvarado
Contadora

EMPRESA MOLYKOTE S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

PASIVOS	Mcts.	Al 31 Dic. 2012	Al 31 Dic. 2011	A. 1. E1. 2011
Pasivos Corrientes				
Proveedores	8	154,101.36	136,223.76	63,227.36
Beneficios por pagar		6,636.66	4,323.13	4,420.31
Impuestos por Pagar	9	596.34	-	6,556.31
15% Participación con Trabajadoras	10	4,175.12	2,529.00	2,579.92
Obligaciones y otros cuentas por pagar	11	227,390.22	226,223.85	270,551.64
Total Pasivos Corrientes		383,299.60	369,276.74	377,335.54
Pasivos No Corrientes				
Obligaciones con Instituciones financieras IAP	12	16,246.52	37,524.92	14,233.53
Total Pasivos No Corrientes		16,246.52	37,524.92	14,233.53
TOTAL PASIVOS		399,546.12	406,801.66	391,569.07
PATRIMONIO				
Capital Social		12,000.00	12,000.00	12,000.00
Reserva Legal		761.70	761.71	236.85
Utilidades Retenidas		1,873.29	2,671.26	3,126.11
Utilidades del ejercicio	13	5,207.02	4,744.53	250.78
TOTAL PATRIMONIO		21,842.01	19,177.50	16,613.74
Total Pasivos + Patrimonio		421,388.13	425,979.16	408,182.81

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Susana Schulz

Susana Schulz
Representante Legal

Yajaira Alvarado

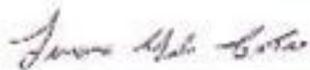
Yajaira Alvarado
Contadora

EMPRESA MOLYKOTE S.A.

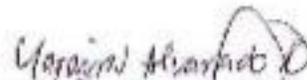
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	A: 31 Dic. 2012	Al 31 Dic. 2011
Ingresos por reembolso como intermediario			
Ventas Netas		1,296,428.53	1,109,425.46
(-) Costo de Ventas	14	915,121.21	757,429.12
Ingresos ganados		96.126	8,769.72
Utilidad Bruta		372,268.51	350,146.06
(-) Gastos de Operación		-	-
(-) Prov. Para Ctas Incobrables		-	-
(-) Gastos de Sueldos y obligaciones	15	46,242.66	25,795.46
(-) Depreciación		-	-
(-) Gastos de Administración	16	234,604.24	229,677.71
(-) Gastos de Sueldos y obligaciones		-	-
(-) Depreciación	6 y 7	3,277.96	22,661.57
(-) SEGLRCS		-	-
(-) Prov. Para Ctas Incobrables		-	-
(-) Otros Gastos		2,100.00	12,181.62
Utilidad Operacional		7,886.66	13,824.65
(-) Gastos Financieros		2,704.72	3,051.02
Utilidad antes de Part. Traba.		5,181.13	4,741.63

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Susana Schulz
Representante Legal



Yajaira Alvarado
Contadora

EMPRESA MOLYKOTE S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Aporte en N.I. por primera vez	Reservas Acumuladas	Utilidades del Ejercicio	Total
Saldo al 1 de Enero 2011	12,803.00	234.06	-	3,126.11	265.76	13,133.93
Reserva Legal		526.95				
Aumento de Capital						
Utilidad neta y resultado integral del año				264.73	4,487.37	
Saldo al 31 de Diciembre 2011	12,803.00	761.01	-	2,871.35	4,741.53	15,431.93
Reserva Legal						
Utilidad neta y resultado integral del año				4,741.53	596.33	
Saldo al 31 de Diciembre 2012	12,803.00	761.72	-	1,870.26	5,287.02	20,731.00

Susana Alvarado
Susana Schulz
Representante Legal

Yajaira Alvarado
Yajaira Alvarado
Contadora

EMPRESA MOLYKOTE S.A.

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

(Expresados en dólares estadounidenses)

	A 31 Dic. 2012	A 31 Dic. 2011
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	27,149.93	4,211.53
(-) DEPRECIACION	31,277.01	22,653.57
(-) AMORTIZACION	0.00	
(-) PROVISIONES INCOBRABLES	0.00	
TOTAL	38,427.94	27,865.10
CAMBIO EN PASIVOS Y ACTIVOS		
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	6,731.54	14,054.53
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	3,736.17	-14,643.81
CUENTAS POR COBRAR MERCADERIA EN TRANSITO	0.00	3.50
DEBITO FOTOGRAFICO	-4,626.23	-2,000.00
INVENTARIOS	0.00	-10,852.47
GASTOS PROYAGADOS	0.00	0.00
PROVEEDORES	16,671.69	49,552.70
OBBLIGACIONES ACUMULADAS POR PAGAR	1,833.56	349.12
135% PARTICIPACION DE TRABAJADORES POR PAGAR	1,634.30	-452.17
IMPUESTOS POR PAGAR	639.34	-6,158.31
GASTOS DE IMPRIMOS Y PARTICIPACION	-21,716.68	526.61
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	7,207.47	-62,410.79
EFECTIVO NETO PROVENIENTE EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	74,700.31	-15,429.63
ACTIVIDADES DE INVERSION		
ACTIVOS FIJOS	-3,795.15	-79,957.11
EFECTIVO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSION	-3,795.15	-79,957.11
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
DEBILIGACIONES A LARGO PLAZO	-16,568.40	23,225.36
EFECTIVO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-16,568.40	23,225.36
TOTAL DE EFECTIVO USADO	52,399.73	-72,161.58
SALDO INICIAL CAJA-BANCOS DICIEMBRE	29,352.96	131,114.16
SALDO FINAL CAJA-BANCOS AL FINAL DEL AÑO	31,869.63	29,552.98

Susana Schulz

Susana Schulz
Representante Legal

Yajaira Alvarado

Yajaira Alvarado
Contadora

1. INFORMACION GENERAL

Constitución y operaciones

MOLYKOTE S.A fue constituida en agosto del 2000, su actividad principal, inició en agosto 3 del año 2000, realizando servicios de transporte escolar y actividades de asesoramiento empresarial en materia de gestión.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

Para todos los periodos anteriores y hasta el 31 de diciembre de 2011 inclusive, los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de la NIIF para PYMES y las exenciones adoptadas para la transición de la NIIF para PYMES se detallan en la Nota 3. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y el 31 de diciembre de 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del periodo 2012.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

3. TRANSICION A LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA PYMES)

3.1 Base de la transición a la NIIF para PYMES

Aplicación a la NIIF para PYMES

La Resolución de la Superintendencia de Compañías, No.SC.Q.ICI.OPAIFRS.11.01 del 12 de enero de 2011, establece, entre otros temas, que las entidades que posean activos totales inferiores a US\$4,000,000; que registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US\$5,000,000; y, tengan menos de 200 trabajadores, tomando como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición (periodo de transición: año 2011), serán calificadas como PYMES y por lo tanto aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitida por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), por sus siglas en inglés.

MOLYKOTE S.A., pertenece al tercer grupo de implantación de NIIF, de acuerdo con la resolución No.08.G.DSG.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre de 2008, en consecuencia debe preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF para PYMES en el año 2012, por el cual, los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Hasta el año terminado en el 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

La fecha de inicio del periodo de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF para PYMES a dicha fecha.

Estos estados financieros han sido preparados considerando la NIIF para PYMES vigente hasta el 31 de diciembre de 2012.

De acuerdo a la NIIF para PYMES, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y se ha considerado el impacto de aplicar las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de la mencionada norma.

3. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2012, incluye principalmente depósitos en cuenta corriente de banco local por \$ 81.899,65, los cuales no generan intereses; el aumento de la partida de bancos se debe a la generación de mayores utilidades y dentro de las actividades de operación de la empresa se refleja el ingreso de fondos por aumento de pasivos.

4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Dentro de un resumen de cuentas por cobrar clientes, la cartera pendiente hasta la fecha asciende a \$ 198.794,17. El cliente principal de la compañía es Unilever, el cual representa el 93,99% del total de las cuentas por cobrar.

5. INVERSIONES

La compañía adquirió una inversión con la COMPAÑÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR Y PERSONAL EZSA S.A., valorada en US\$ 1.00

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

El movimiento de las propiedades durante el año 2012 fue el siguiente:

<u>Propiedad planta y equipo</u>	<u>(en U.S. dólares)</u>
Muebles y Enseres	3,5*4.19
Maquinaria y Equipo	6,3*0.19
Equipo de Computación	1,755.00
Vehículos, equipos de transportes	149,920.18
Otras propiedades, planta y equipo	994.00
(-) Depreciación Acumulada	(67,185.01)
Equipo de Computación	95,408.55
Total	<u>190,017.10</u>

7. OTROS ACTIVOS

Dentro del activo fijo se encuentran **EQUIPOS ELECTRÓNICOS**, clasificados internamente como otros activos, debido a que es indispensable mantenerlos para el uso exclusivo en la prestación del servicio.

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012, se incluyen las cuentas por pagar a proveedores locales valorados en US\$ 154.101,36

9. IMPUESTO POR PAGAR

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos que se distribuyan a favor de accionistas nacionales no se encuentran sujetos a retención del impuesto a la renta, el cual refleja un saldo de \$ 999,34.

	(en U.S. dólares)
Utilidad antes de impuesto	27,149.93
(-) 15% de participación de trabajadores	4,072.49
(+) Gastos no deducibles	54,298.22
Saldo de utilidad gravable	77,375.66
Impuesto causado	17,796.40
(+) Retenciones en la fuente que le realizaron	13,943.44
(-) Crédito tributario de años anteriores	2,853.62
Impuesto a la renta a pagar	999.34

10. 15% PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. La provisión efectuada para el año 2013 es de US\$ 4.175,13.

11. OBLIGACIONES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012, se incluyen las cuentas por pagar con proveedores relacionados y gastos acumulados inherentes a la actividad de la empresa.

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Dentro del saldo de US\$ 18.946,52 se encuentran los valores pendientes de dos préstamos efectuados a la Corporación Financiera Nacional, los mismos que tienen vencimiento mayor a un año.

Institución Financiera	Monto	Fecha emisión	Fecha de vencimiento
Corporación Financiera Nacional	US\$ 19.939,00	Agosto de 2009	Febrero del 2014
Corporación Financiera Nacional	US\$ 18.000,00	Mayo del 2011	Abril del 2016

13. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Durante el año 2012, la empresa logró tener ventas superiores a sus gastos de tal manera que el resultado fue favorable, generando una utilidad de US\$ 5.281,04

14. COSTOS DE VENTAS

Los costos atribuibles a la operación de la empresa se deben al gasto por el servicio de transporte para la prestación del nuestro servicio, siendo este rubro superior al año anterior debido al incremento en ventas que alcanzó la empresa durante este ejercicio económico.

15. GASTOS DE SUELDOS Y OBLIGACIONES.

Representa los gastos por cancelación de sueldos y beneficios a empleados generados durante el año 2012.

16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Dentro de esta clasificación se encuentra los gastos inhórritos al giro del negocio entre los que se consideraron significantes las siguientes:

- Mantenimientos de autos,
- Asesorías Contables,
- Combustibles,
- Lubricantes,
- Matriculación y
- Seguros