

MIPROARSA S. A.

**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares americanos)**

A.- DESCRIPCION DE LA COMPAÑÍA:

Es una Compañía Constituida legalmente en la ciudad de Guayaquil, como sociedad anónima el 20 de Febrero del 2001

B.- OPERACIONES:

Sus principales operaciones son:

Importación y comercialización al por mayor y menor de equipos electrónicos, audio e instrumentos musicales.

C- RESUMEN DE POLITICAS DE CONTABILIDAD:

Los Estados Financieros fueron preparados de conformidad con las disposiciones de la Resolución No. 08-G-DSC-10 del 20 de Noviembre del 2008, bajo las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, cortados al 31 de Diciembre del 2012

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

- **INVERSIONES TEMPORALES.** Las Inversiones Temporales están registradas al costo que no exceden al valor de mercado y se considera como equivalentes de efectivo en el Estado de Flujo de Efectivo.
- **INVENTARIOS.** Los inventarios están registrados al costo de adquisición, que no es mayor al valor del mercado. Los costos se valoran por el sistema promedio
- **IMPUESTO A LA RENTA.** El Impuesto a la Renta se carga a los resultados del ejercicio, por el método del impuesto a pagar.
- **REGISTROS CONTABLES.** Los Registros Contables de la compañía se llevan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.
- **PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.** Los Activos Fijos están contabilizados al costo de adquisición, corregidos monetariamente por efecto el efecto neto resultante de la aplicación de la NEC 16 y las adquisiciones posteriores a esa fecha, al costo

La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados

La vida útil de los activos es como sigue

Edificios	5%
Instalaciones	10%
Muebles, Enseres y Equipos	10%
Equipos de Computación	33%
Equipo de Carga	20%

D.- CAJA BANCOS

Nombre de la cuenta	2011	2012
Banco Pichincha Miproarsa Cta. Cte. 3122263404	172.141	409.908
Banco Bolivariano Miproarsa Cta. Cte. No. 523607-3	949.885	1.088.324
Banco Pichincha 5589761500 EUR	10.567	-
Banco ITAU- Europa BIEI Miproarsa No. 6080288	58.449	33.888
Suman	1.191.042	1.532.119

Los saldos de las cuentas bancarias, fueron revisados contra los Estados de Cuenta emitidos por cada uno de los bancos, verificando el registro oportuno de las transacciones y la conciliación de sus saldos de manera mensual, por lo que se determinó la razonabilidad de los mismos

E.- CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre del 2012, se originan por las ventas a crédito en diferentes ciudades del país:

Nombre de la cuenta	2011	2012
Cientes	1.520.021	1.174.040
Préstamos a Empleados	32.597	192
Cheques Protestados	73.553	26.779
Contratos	-	21.000
Varios CxC	-	60.372
Viaticos por liquidar	-	- 535
Facturas por cobrar	-	66.503
Suman	106.150	174.311
(-) Provisión Cuentas Incobrables	- 62.112	- 73.677
Crédito Tributario - Imp Renta	95.491	101.109
Suman	1.659.550	1.375.783

Las cuentas por cobrar a clientes presentan un decrecimiento de \$345.981, que representa el -23% con relación al ejercicio 2011, las otras cuentas por cobrar, presentan un crecimiento de \$68.161, representado por el 64%. La provisión para cuentas incobrables se fijó en \$11.566 lo que se refleja en un incremento del 19%, la misma que cubre satisfactoriamente las cuentas malas que aparecen dentro de las cuentas por cobrar clientes.

La cuenta de Crédito Tributario- Impuesto a la Renta presenta un incremento de \$5.618, que representa el 6% con relación al ejercicio económico 2011 y lo conforman las retenciones en la fuente practicadas por los clientes.

F.- INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2012 las Inversiones se desglosan de la siguiente manera:

Nombre de la cuenta	2011	2012
Inversión Bco. Pichincha		500.000
Inversión Fideicomiso de Gtía MB	100	100
Suman	100	500.100

G.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 los inventarios físicos de mercaderías se conforman de la siguiente manera:

Nombre de la cuenta	2011	2012
Productos Terminados	2.607.748	1.882.620
Provisión Inv. Por valor neto de realización		- 8.272
Mercaderías en Tránsito	507.577	632.770
Suman	3.115.325	2.507.118

La mercadería en almacén tuvo un decremento de \$725.128 que representa el -28%, no así las mercaderías en tránsito que presentan un incremento de \$125.197 representado por el 25% en relación al año anterior.

Observamos en el Ejercicio 2012 que se incluye una provisión por \$8.272 como resultado de ajustes por implementación de las NIIF.

Los Inventarios mantienen su consistencia con respecto al sistema de costo, pues están valorados al costo promedio, con el debido control en bodega, pues se encuentran sectorizados por líneas específicas de productos, así como también conservados de acuerdo al ambiente, constituye el sector más importante dentro de la liquidez de la Empresa, es decir, que sí tiene la liquidez suficiente para cumplir todas sus obligaciones de corto plazo.

H.- ACTIVO FIJO

Nombre de la cuenta	2011	2012	DIFERENCIA	%
No Depreciable				
Terrenos	85.921	85.921	-	0%
Depreciables			-	
Edificios	405.305	405.305	-	0%
Mueble y Enseres	28.008	35.525	7.517	27%
Instalaciones	24.179	24.179	- 0	0%
Equipos de Computación y Software	34.645	46.781	12.136	35%
Equipo de Carga	4.358	4.358	- 0	0%
Otras propiedades Plantas y Equipo	14.884	40.507	25.623	172%
Total al Costo	597.300	642.575	45.275	8%
Depreciación Acumulada	- 35.390	- 52.915	- 17.525	50%
Suman	561.910	589.660	27.750	5%

Los activos fijos se incrementaron en la cantidad de \$ 45.275 que equivale al 8%, con respecto al año anterior, debido a la adquisición de Muebles y Enseres, Equipos de Computación y Propiedades Plantas y Equipos. Se observa de igual manera un incremento en la Depreciación Acumulada por \$17.525, que representan el 50% con relación al ejercicio 2011

Los activos fijos depreciables se registran al costo de adquisición y son depreciados aplicando el método de línea recta con los porcentajes correspondientes para cada clase de Activo Fijo, manteniendo la consistencia con periodos anteriores.

I.- INVERSIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2012 la Compañía mantiene inversiones por la compra de acciones a largo plazo por \$ 9.999, en Junio 23 del 2009 a la Compañía AMUCSA.

J.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las cuentas por pagar disminuyen en \$14.294, lo que representa un 1% con respecto al ejercicio económico anterior.

En Obligaciones Financieras del exterior existe un crédito emitido por el Banco ITAU Europa Internacional por un valor de \$ 900.000, que tenía vencimiento en Agosto 27 del 2012, el mismo que fue renovado a un año (agosto 22 de 2013), razón por la que se ve incrementado en \$ 22.860 en el presente ejercicio a causa de los intereses, lo que representa el 3%.

Nombre de la cuenta	2011	2012
Proveedores del Exterior	221.362	61.713
Documentos por Pagar Locales	1.951	-
Intereses por Pagar	30.600	
Obligaciones Financiera del Exte	900.000	922.860
Dividendos por Pagar	66.428	
Suman	1.220.341	984.573

K.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Nombre de la cuenta	2011	2012
Impuesto Iva	118.767	161.757
Retenciones en la Fuente	38.165	32.467
Otras cuentas por pagar	42.168	44.223
	199.101	238.447
Beneficios Sociales	8.820	7.991
Suman	207.921	246.438

Los Beneficios Sociales al 31 de diciembre de 2012 se detallan de la siguiente manera;

Vacaciones	5.402	
13 vo. Sueldo	1.530	
14 vo. Sueldo	<u>1.058</u>	7.991

L.- PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES

De conformidad con las leyes vigentes, debe destinarse el 15 % de la ganancia líquida anual antes del Impuesto sobre la renta para repartirlo entre los trabajadores de la empresa. En el presente ejercicio económico se determinó que el 15 % para los trabajadores es de \$ 156.711, habiéndose otorgado anticipo a los empleados sobre este valor por \$17.802, quedando un saldo por cancelar al cierre del ejercicio económico de 138.909.

M.- IMPUESTO A LA RENTA

La provisión del Impuesto a la Renta para el año 2012, se calculó en base al 23 % sobre la utilidad tributable anual cuyo valor es de \$ 204.246.

N.- OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Se mantiene la obligación con el Banco del Pichincha por \$221.474 con vencimiento Marzo 23 del 2016.

Capital	186.889
Intereses	<u>34.585</u>
	221.474

O.- CAPITAL

Al 31 de Diciembre del 2012 la compañía tiene un capital suscrito y pagado de 2,584.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. No existe variación del Capital entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2012.

P.-RESERVA LEGAL

De acuerdo con la Ley de Compañías, se debe transferir un mínimo del 10 % de su ganancia líquida anual a la Reserva Legal, hasta completar el 50 % del Capital Suscrito y Pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el Capital.

En el ejercicio económico 2012, la empresa incrementó su provisión para Reserva Legal en la cantidad de \$ 85.300 cuyo valor total al 31 de diciembre del 2011 es de \$ 248.576.

Q.- OTRAS RESERVAS

En el ejercicio 2012 se observa el incremento de las Reservas por adopción de las NIIF y de Reservas Facultativas.

Nombre de la cuenta	2011	2012
Otras Reservas	106.227	-
Reserva por adopción NIIF		98.315
Reserva Facultativa		8.640
Suman	106.227	106.955

CALCULO PARA EL PAGO DE IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Legislación Tributaria vigente, el impuesto a la renta se calcula a una tasa del 23% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvertiera sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta es del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

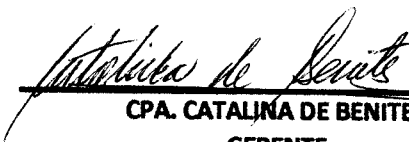
Nombre de la cuenta	2011	2012
Utilidad antes del 15%	1.320.433	1.044.738
Participación laboral	198.065	156.711
Base Imponible	1.122.368	888.027
Impuesto a la Renta	269.368	204.246

R.- HECHOS SUBSECUENTES

Hasta la emisión de este informe por parte del Auditor Externo, no se presentaron hechos que pudieran tener un efecto relevante en los estados financieros.

MIPROARSA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO AL 31-12-2012
(Expresado en dólares americanos)

ACTIVO CORRIENTE	2011	2012	DIFERENCIA	
Caja Bancos	1.191.042	1.532.119	341.078	28,64%
Cuentas por Cobrar	1.659.550	1.375.784	- 283.766	-17,10%
Inversiones	100	500.100	500.000	500000,00%
Inventario de Mercaderías	3.115.327	2.507.118	- 608.209	-19,52%
Gastos y Pagos Anticipados	83.167	73.277	- 9.890	-11,89%
Total Activo Corriente	6.049.186	5.988.398	- 60.788	-1,00%
ACTIVO FIJO			-	
ACTIVO FIJO NETO	561.910	589.660	27.750	4,94%
ACTIVO A LARGO PLAZO			-	
Inversiones en Acciones	9.999	9.999	-	0,00%
TOTAL DEL ACTIVO	6.621.095	6.588.057	- 33.037	-0,50%
PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL			-	
PASIVO CORRIENTE			-	
Cuentas y Doc. por Pagar	1.220.341	984.573	- 235.768	-19,32%
Otras Cuentas por Pagar	207.921	246.438	38.517	18,52%
Participación Laboral	198.065	138.909	- 59.156	-29,87%
Impuesto a la Renta	269.368	204.246	- 65.122	-24,18%
Total Pasivo Corriente	1.895.695	1.574.166	- 321.529	-16,96%
PASIVO A LARGO PLAZO			-	
Obligaciones a Largo Plazo	285.541	221.474	- 64.067	-22,44%
PATRIMONIO			-	
Capital Social	2.584.000	2.584.000	-	0,00%
Reserva Legal	163.276	248.576	85.300	52,24%
Otras Reservas	106.227	-	- 106.227	-100,00%
Reserva por adopción NIIF		98.315	98.315	
Reserva Facultativa		8.640	8.640	
Utilidad (Pérdidas) Años Anteriores	733.357	1.169.106	435.749	59,42%
Utilidad del Ejercicio	852.999	683.781	- 169.218	-19,84%
Total Patrimonio	4.439.859	4.792.418	352.559	7,94%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	6.621.095	6.588.057	- 33.038	


CPA. CATALINA DE BENITES
GERENTE


CPA. CATALINA DE BENITES
CONTADORA
REG. 14429

Las notas adjuntas forman parte de este estado.