

45705

Quito, 04 de septiembre de 2013

Señores

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

Presente.-

De mis consideraciones:

En respuesta al oficio SC.SG.DRS.Q.2013.6890.27371, en el cual se nos informa que las notas a los estados financieros de la empresa ESPINOSA PAEZ S.A. con RUC 1790018032001 no han sido cargadas debido a la falta de firma del Contador de la empresa, adjuntamos la información solicitada debidamente suscrita para la respectiva carga en el sistema.

Por la gestión que se sirva dar a la presente anticipamos nuestros agradecimientos

Muy atentamente

PABLO E. ESPINOSA
Pablo Espinosa

GERENTE GENERAL

ESPINOSA PAEZ S.A.



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****1. INFORMACION GENERAL****1.1 Objeto social**

ESPINOSA PAEZ S.A. se constituyó mediante escritura pública el 29 de mayo de 1967, inscrita en el registro mercantil del cantón Quito el 6 de junio de 1967. Posteriormente, la compañía se transformó en Sociedad Anónima, mediante escritura pública otorgada el 14 de julio de 1995, inscrita en el registro mercantil el 27 de octubre de 1995. Aumentó su capital social y reformó integralmente sus estatutos sociales según escritura pública otorgada el 19 de mayo del 2005 e inscrita en el registro mercantil el 2 de agosto del 2005.

Estructura Organizacional

La máxima autoridad corresponde a la Junta General de Accionistas, representada por un Gerente General y el Presidente, mismos que poseen representación legal conjunta

Domicilio principal

El domicilio de la empresa se encuentra ubicado en la Madrid E1231 e Isabel La Católica

1.2 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS

Es en el año 2001 cuando se establece la entidad encargada de desarrollar un conjunto de normas contables de carácter global que sean de alta calidad, confiables y de aplicación obligatoria para todos los usuarios con el objetivo principal de determinar información financiera a ser presentada en los estados financieros con alta calidad, comprensibles y que sean útiles para tomar las mejores decisiones económicas.

Esta entidad es el IASB Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, cuyo objetivo es crear y publicar NIIF a fin de cumplir con su objetivo principal.

"La NIIF para las PYMES

El IASB entidad que emite las normas contables y financieras también ha desarrollado y publicado una norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)."



Las NIIF están diseñadas para ser aplicadas en los estados financieros con propósito de información general, así como en otra información financiera, de todas las entidades con ánimo de lucro. Los estados financieros con propósito de información general se dirigen a la satisfacción de las necesidades comunes de información de un amplio espectro de usuarios, por ejemplo accionistas, acreedores, empleados y público en general. El objetivo de los estados financieros es suministrar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil para esos usuarios al tomar decisiones económicas.”

“Los estados financieros con propósito de información general son los que pretenden atender las necesidades generales de información financiera de un amplio espectro de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. Los estados financieros con propósito de información general comprenden los que se presentan de forma separada o dentro de otro documento de carácter público, como un informe anual o un prospecto de información bursátil.”

Se pretende que la NIIF para las PYMES se utilice por las pequeñas y medianas entidades (PYMES). Esta sección describe las características de las PYMES.

Descripción de las pequeñas y medianas entidades

1.2 Las pequeñas y medianas entidades son entidades que:

- (a) no tienen obligación pública de rendir cuentas, y
- (b) publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos. Son ejemplos de usuarios externos los propietarios que no están implicados en la gestión del negocio, los acreedores actuales o potenciales y las agencias de calificación crediticia.

Normas NIIF PYMES para el Ecuador

Con fecha 27 de enero del 2011 la Superintendencia de Compañías publica en el Registro Oficial 372 la Resolución SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 en la cual se determina a las Compañías catalogadas como PYMES para efectos de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

Consecuentemente, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado).

Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

Aquellas empresas catalogadas como PYME's aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012.

Presentación de estados financieros

La entidad que adopte por primera vez las NIIF para PYMES aplicará la sección 35 en sus primeros estados financieros preparados conforme a NIIF. Los estados financieros de una entidad según la Sección 3 presentación de Estados Financieros, párrafo 3.17 son los siguientes:

- a) Los estados de situación financiera al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011,
- b) El estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Esto es lo que se conoce como el período de transición a NIIFS para PYMES

Además en el año 2012 que constituye el año de aplicación norma de NIIF para PYMES preparará y presentará:

- a) Los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012,
- b) El estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012
- c) Notas a los estados financieros

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros. Tal como lo requiere la "NIIF-1: Adopción por primera vez de las NIIF", estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Resumen de los Principios y Prácticas Contables Aplicados

1.3 Políticas contables significantes

Bases de preparación:

1.4 Declaración de cumplimiento

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de las Normas internacionales de información financiera para PYMES, y se ha aplicado la Sección 35 transición a la NIIF para las PYMES en el período de transición.

1.5 Bases de medición

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de la base del costo histórico.

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Para fines de presentación no se utilizan centavos.

Uso de juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

Efectivo y equivalentes.-

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Se reconocen las partidas por cobrar, préstamos y depósitos como activos financieros no derivados que se reconocen a la fecha de transacción. Son instrumentos financieros básicos el efectivo, depósitos a la vista, obligaciones negociables y facturas comerciales mantenidas, cuentas, pagarés y préstamos por cobrar y por pagar.

Las cuentas por cobrar comerciales mantienen una política de cobro de máximo 30 días, en los casos de ventas a relacionadas la política de cobro es de 60 días.

Además incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. No se realiza provisión de cuentas incobrables.

1.6 Inventarios

Se utiliza el método del costo promedio ponderado para su valoración. Las importaciones también se registran a su costo de adquisición. Es política de la empresa establecer el deterioro de los inventarios de manera anual, análisis que se realiza con personal técnico calificado que evalúa el estado de tanto equipos como repuestos.

1.7 Activos fijos.-

- a) **Medición inicial.-** Las partidas de activos fijos han sido medidas a su costo de adquisición en el momento de su reconocimiento inicial. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en funcionamiento.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos)

- b) Medición posterior al reconocimiento inicial - modelo de costo.- Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se presentan al costo menos su depreciación acumulada y cualquier valor originado en pérdidas por deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos de los activos se registran a resultados en el período en que se producen.
- c) Depreciación.-
Los activos fijos se deprecian en función de las vidas útiles estimadas, utilizando el método de línea recta. No se ha estimado valor residual y el método de depreciación se analiza al final de cada año.
- d) Disposición de activos fijos.-
La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

1.8 Inversiones en subsidiarias

Son subsidiarias aquellas inversiones en acciones o participaciones que la Compañía posee con el fin de ejercer control de la entidad receptora de la inversión. El control se obtiene cuando la Compañía posee el poder para dirigir las políticas financieras y operativas de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

Luego del reconocimiento inicial, las inversiones en subsidiarias son registradas al costo menos cualquier importe acumulado de pérdidas de deterioro de valor. Los dividendos provenientes de las inversiones en subsidiarias son reconocidos por la Compañía en los resultados de los estados financieros en la fecha en que la Compañía obtiene el derecho legal de exigir el pago de los dividendos.

1.9 Deterioro del valor de los activos.-

Una entidad evaluará al final de su ejercicio económico si ha existido un deterioro en el valor de sus activos y procederá a evaluar el valor recuperable de ese activo. Se considera como deterioro cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable.

Se exceptúan de la norma NIIF para PYMES Sección 27, Activos por impuestos diferidos, activos procedentes de beneficios a los empleados, activos financieros, propiedades de inversión medidas al valor razonable, activos biológicos. La compañía efectúa el cálculo por deterioro en el valor de los inventarios.

1.10 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se consideran como pasivos financieros, y constituyen en obligaciones presentes de la entidad, surgida de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

El período de crédito promedio para la pago a proveedores es de 30 y 60 días en el caso de proveedores internacionales

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

1.11 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden: utilidades de la compañía, aportaciones a la Seguridad Social, planes de jubilación patronal y desahucio, beneficios por terminación de la relación laboral, remuneraciones adicionales creadas por leyes del estado. Estos beneficios son de corto y de largo plazo.

1.12 Impuesto a las ganancias

El término impuesto a las ganancias comprende aquel impuesto basado en las ganancias fiscales.

La contabilidad del impuesto a las ganancias requiere que una entidad reconozca las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros.

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo.

Para los años 2012 y 2011 el impuesto a la renta causado fue calculado con base en las tarifas vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir del 23%, 24% y 25%, respectivamente; estas tarifas se pueden reducir en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. También las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Calculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia, considerando y utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal.

1.13 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.-

Los ingresos ordinarios de una entidad se originan en transacciones y sucesos como son la venta de bienes, prestación de servicios, los contratos de construcción en la que la entidad es el contratista, las regalías y dividendos. Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

La entidad ha reconocido en forma razonable los ingresos originadas en actividades ordinarias.

1.14 Costos y gastos

Constituyen los costos y gastos las erogaciones que se relacionan e incurren de modo directo con la venta de bienes o prestación de servicios. La entidad ha registrado de modo razonable valores incurridos y originados en actividades propias de su gestión, y que se reflejan adecuadamente en los estados financieros. No existen compensaciones de costos y gastos, con ingresos de la entidad. Se refleja el principio de esencia sobre la forma, es decir se contabilizan en función de la naturaleza de la transacción.

1.15 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos un porcentaje que va desde el 5% al 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% y/o 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

1.16 Resultados acumulados

Al cierre del período los resultados acumulados se conforman de:

- a) Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.
- b) Resultados acumulados establecidos por el proceso de adopción de NIIFS por primera vez. La Superintendencia de Compañías, establece el procedimiento de tratamiento de estas cuentas.

1.17 Activos financieros.-

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra.

El proceso de adopción de NIIFS PYMES en la compañía ha identificado en los estados financieros activos financieros que son los siguientes:

1. Efectivo y equivalentes
2. Inversiones a corto plazo
3. Deudores comerciales
4. Otras cuentas por cobrar
5. Cuentas por cobrar a largo plazo, e
6. Inversiones en instrumentos de patrimonio

1.18 Pasivos financieros.-

Los principales pasivos financieros y de patrimonio identificados son los siguientes:

1. Obligaciones financieras
2. Cuentas por pagar comerciales
3. Otras cuentas por pagar

2. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

2.1 Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías:

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.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.ICI.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 (Ver comentarios adicionales en la Nota 2.1).

2.2 Proceso de adopción por primera vez de las NIIF.-

En forma original los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fueron preparados y presentados originalmente de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Estos estados financieros fueron convertidos basados en las NIIFS PYMES Sección 35 Transición a la NIIFS para PYMES y las normas existentes respectivas en NIIFS PYMES. Se procedió a preparar los siguientes estados financieros con base NIIF:

- a) Estado de Situación Financiera de Apertura emitido el 1 de enero del 2011.
- b) Estados financieros comparativos emitidos al 31 de diciembre del 2011:

2.3 Procedimientos efectuados durante el proceso de adopción por primera vez.

a) Procedimientos generales

El procedimiento establecido en la Sección 35 Transición a la NIIFS para PYMES estableció como procedimientos generales los siguientes:

- (a) reconocer todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento sea requerido por la NIIF para las PYMES;
- (b) no reconocer partidas como activos o pasivos si esta NIIF no permite dicho reconocimiento;
- (c) reclasificar las partidas que reconoció, según su marco de información financiera anterior, como un tipo de activo, pasivo o componente de patrimonio, pero que son de un tipo diferente de acuerdo con esta NIIF; y
- (d) aplicar esta NIIF al medir todos los activos y pasivos reconocidos

2.4 Prohibiciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía**a) Estimaciones**

La Sección 35 Transición a la NIIFs para PYMES establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA previos (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas. Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

Estimaciones modificadas

La Compañía ha analizado las estimaciones utilizadas y ha determinado la no modificación de las estimaciones utilizadas según PCGA previos al momento de preparar sus estados financieros con base en las NIIF al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011.

2.5 Conciliación entre NIIF y PCGA anteriores

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera previamente informados de la Compañía:

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Superávit valoración acciones	Resultados acumulados	Efectos adopción NIIFs	Utilidad del Ejercicio	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre de 2011 - NEC	266.577,00	97.297,59	184.040,36		2.002,61		147.452,04	697.369,60
AJUSTES NIIFs								
Reconocimiento de jubilación patronal año 2010						- 6.193,16		- 6.193,16
Reconocimiento del desahucio año 2010						- 8.570,69		- 8.570,69
Reconocimiento de jubilación patronal año 2011						- 1.936,43		- 1.936,43
Reconocimiento del desahucio año 2011						736,96		736,96
Reclasificación superávit valoración de acciones			(33.651,36)	33.651,36				
Reconocimiento del deterioro de inventarios						- 7.126,67		- 7.126,67
Reconocimiento del vpp Toledosa						- 1.592,94		- 1.592,94
Reconocimiento del vpp Precitrol						- 34.986,90		- 34.986,90
Saldo al 01 de enero de 2012 INICIO NIIFs ESPA	266.577,00	97.297,59	150.389,00	33.651,36	2.002,61	(59.669,83)	147.452,04	637.699,77

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES IMPORTANTES

Es necesario que la entidad en el proceso de Adopción por Primera Vez de las NIIF, efectúe y determine estimaciones, juicios contables basados en la historia de la entidad, a fin de valorar activos y pasivos en forma razonable. Esto queda plasmado en la determinación de políticas contables adecuadas.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Vida útil de activos fijos:

La Compañía revisa anualmente la vida útil y establece el valor residual estimado de los activos fijos al final de cada período que se informa.

b) Deterioro:

El deterioro de los activos de la Compañía se evalúa anualmente con base en las políticas y lineamientos establecidos para el análisis de la entidad.

c) Beneficios sociales a largo plazo:

El cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

d) Impuestos diferidos:

La Administración de la Compañía con base en proyecciones financieras de los próximos años estima que las diferencias temporarias activas **NO** podrán ser compensadas en las declaraciones futuras del impuesto a la renta. Con estos antecedentes, la Compañía decidió no contabilizar los activos por impuestos diferidos.

La Compañía ha realizado la estimación cuando corresponda de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los pasivos (principalmente derivadas del proceso de adopción de las NIIF por primera vez) se revertirán en el futuro.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de saldos es el siguiente:

	<u>AÑO 2012</u>	<u>AÑO 2011</u>
1001010101 CAJA DOLAR QUITO	71.473,00	27.103,45
1001010103 CAJA COLONES	7,76	7,76
1001010106 CAJA PESOS COLOMBIANOS	0,50	0,50
1001010106 CAJA MANTA	1,23	
1001010201 BCO. PICHINCHA UIO 3070806204	36.201,71	123.116,58
1001010202 BCO. PICHINCHA GYE 3125789404	24.712,77	69.879,58
1001010203 BCO. PICHINCHA MTA 3370112200	85,81	457,29
1001010204 BCO. PRODUBANCO UIO 1005018119	116.149,26	91.479,77
1001010205 BCO. PRODUBANK 19100728-5	9.809,44	9.809,44
1001010209 BCO. PRODUBANCO 14059001838	249,35	244,33
1001010301 CAJA CHICA	0,00	200,00
TOTAL	258.690,83	322.298,70

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

	AÑO 2012	AÑO 2011
10010201 CLIENTES NACIONALES	150.921,83	193.285,72
10010202 DOCUMENTOS PROTESTADOS	0,00	0,00
1001020103 PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(9.628,53)	(14.807,87)
1001020104 CLIENTES RELACIONADOS	43.655,01	30.141,34
TOTAL	184.948,31	208.619,19

La conformación de los saldos del año 2012 es el siguiente:

10010201 CLIENTES NACIONALES	179202936001	GINSBERG ECUADOR S.A.	F:001-00000013984-001	2010/12/21	2011/01/21	700	8.097,46		
10010201 CLIENTES NACIONALES	1791869052001	EMDIQUIN CIA. LTDA	F:001-00000014970-001	2011/06/02	2011/07/02	-559	2.975,65		
10010201 CLIENTES NACIONALES	990326606001	REYBANPAC. REY BANANO DEL PA	F:003-00000005464-001	2012/06/18	2012/07/18	-163	330,00		
10010201 CLIENTES NACIONALES	990326606001	REYBANPAC. REY BANANO DEL PA	F:003-00000005465-001	2012/06/18	2012/07/18	-163	809,19		
10010201 CLIENTES NACIONALES	990326606001	REYBANPAC. REY BANANO DEL PA	F:003-00000005515-001	2012/07/05	2012/08/05	-145	2.664,00		
10010201 CLIENTES NACIONALES	1792060346001	MEGA SANTAMARIA S.A.	F:001-00000018187-001	2012/09/20	2012/09/20	-101	46,14		
10010201 CLIENTES NACIONALES	1801070093001	MANZANO AGUILAR ROSARIO YOLAN	F:001-00000018579-001	2012/11/16	2012/11/16	-45	270,00		
10010201 CLIENTES NACIONALES	1790075982001	KENNET C.A.	F:001-00000018640-002	2012/11/23	2012/11/23	-38	456,30		
10010201 CLIENTES NACIONALES	990017514001	TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADA	F:002-00000014339-001	2012/11/06	2012/12/06	-25	754,80		
10010201 CLIENTES NACIONALES	1390097677001	MARDEX MARESCOS DE EXPORTACIO	F:003-00000005837-001	2012/11/07	2012/12/07	-24	58,21		
10010201 CLIENTES NACIONALES	1390097677001	MARDEX MARESCOS DE EXPORTACIO	F:003-00000005839-001	2012/11/07	2012/12/07	-24	60,92		
10010201 CLIENTES NACIONALES	1790319857001	PROCESADORA NACIONAL DE ALIME	F:002-00000014521-001	2012/12/11	2012/12/11	-20	76,59		
10010201 CLIENTES NACIONALES	991362673001	ALTECONSA S.A.	F:002-00000014554-001	2012/12/14	2012/12/14	-17	6.310,94		
10010201 CLIENTES NACIONALES	992142618001	AVICOLA FERNANDEZ S. A.	F:002-00000014467-001	2012/11/30	2012/12/14	-17	260,15		
10010201 CLIENTES NACIONALES	1792065461001	TECFOOD SERVICIOS DE ALIMENTA	F:001-00000018553-001	2012/11/14	2012/12/14	-17	195,08		
10010201 CLIENTES NACIONALES	1792318777001	ELABORADORA DE CARNICOS EMBUT	F:001-00000018570-001	2012/11/15	2012/12/15	-16	142,72		
10010201 CLIENTES NACIONALES	1792318777001	ELABORADORA DE CARNICOS EMBUT	F:001-00000018572-001	2012/11/15	2012/12/15	-16	7.659,00		
10010201 CLIENTES NACIONALES	1790710319001	FARMACIAS Y COMISARIATOS DE M	F:014-00000018695-001	2012/12/03	2012/12/15	-16	56.046,12		
10010201 CLIENTES NACIONALES	1390097677001	MARDEX MARESCOS DE EXPORTACIO	F:003-00000005859-001	2012/11/15	2012/12/17	-14	76,14		
10010201 CLIENTES NACIONALES	905093753	RODRIGUEZ MEDINA MANUEL ANDRE	F:002-00000014561-001	2012/12/17	2012/12/17	-14	1.200,00		
10010201 CLIENTES NACIONALES	992142618001	AVICOLA FERNANDEZ S. A.	F:002-00000014478-001	2012/12/04	2012/12/19	-13	312,19		
10010201 CLIENTES NACIONALES	992142618001	AVICOLA FERNANDEZ S. A.	F:002-00000014481-001	2012/12/04	2012/12/19	-12	405,83		
10010201 CLIENTES NACIONALES	990595959999	CONSUMIDOR FINAL	F:002-00000014582-001	2012/12/20	2012/12/20	-11	23,97		
10010201 CLIENTES NACIONALES	921821146	VASQUEZ SIVACHAY JUAN PABLO	F:002-00000014578-001	2012/12/20	2012/12/20	-11	12,00		
10010201 CLIENTES NACIONALES	200807410001	ANDRADE GUERRERO WASHINGTON O	F:002-00000014584-001	2012/12/21	2012/12/21	-10	180,00		
10010201 CLIENTES NACIONALES	1791353463001	COMUMAP S.A.	F:001-00000018609-001	2012/11/20	2012/12/21	-10	483,96		
10010201 CLIENTES NACIONALES	912633823	MENDOZA PLUAS XAVIER DEMETRIO	F:002-00000014583-001	2012/12/21	2012/12/26	-10	48,00		
10010201 CLIENTES NACIONALES	1791242491001	LA E. INDUSTRIA AGRICOLA EXP	F:001-00000018625-001	2012/11/22	2012/12/22	-9	507,27		
10010201 CLIENTES NACIONALES	1790075982001	KENNET C.A.	F:001-00000018640-003	2012/11/23	2012/12/23	-8	1.419,60		
10010201 CLIENTES NACIONALES	1792256267001	SUSHICORP S.A.	F:001-00000018645-001	2012/11/26	2012/12/26	-5	742,12		
10010201 CLIENTES NACIONALES	190167488001	EQUINDECA CIA.LTDA.	F:001-00000018777-001	2012/12/14	2012/12/31	0	133,20		
10010201 CLIENTES NACIONALES	1706583208001	ESPINOSA NARANJO FRANCISCO BS	F:014-00000018831-001	2012/12/20	2012/12/31	0	1.111,34		
10010201 CLIENTES NACIONALES	1791262212001	F.L.P. LATINOAMERICAN PERISHA	F:001-00000018819-001	2012/12/19	2012/12/31	0	233,10		
10010201 CLIENTES NACIONALES	990026440001	SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIA	F:002-00000014472-001	2012/12/03	2013/01/02	1	824,10		
10010201 CLIENTES NACIONALES	1790021408001	AVESCA AVICOLA ECUATORIANA C.	F:001-00000018699-001	2012/12/03	2013/01/03	2	476,83		
10010201 CLIENTES NACIONALES	1790016919001	CORPORACION FAVORITA C A	F:001-00000018697-001	2012/12/03	2013/01/03	2	1.794,87		
10010201 CLIENTES NACIONALES	1792256267001	SUSHICORP S.A.	F:001-00000018692-001	2012/12/03	2013/01/03	2	229,39		
10010201 CLIENTES NACIONALES	1792256267001	SUSHICORP S.A.	F:001-00000018693-001	2012/12/03	2013/01/03	2	229,39		
10010201 CLIENTES NACIONALES	990106878001	CASA DE COMERCIO POVEDA C LT	F:002-00000014493-001	2012/12/06	2013/01/04	3	958,04		
10010201 CLIENTES NACIONALES	1390097677001	MARDEX MARESCOS DE EXPORTACIO	F:003-00000005906-001	2012/12/04	2013/01/04	3	76,14		
10010201 CLIENTES NACIONALES	1790319857001	PROCESADORA NACIONAL DE ALIME	F:002-00000014485-001	2012/12/05	2013/01/04	3	14.314,84		
10010201 CLIENTES NACIONALES	1792065461001	TECFOOD SERVICIOS DE ALIMENTA	F:001-00000018705-001	2012/12/04	2013/01/04	3	118,94		
10010201 CLIENTES NACIONALES	602061707001	GONZALEZ OLEAS MAURO VINICIO	F:001-00000018629-001	2012/11/22	2013/01/05	4	741,69		
10010201 CLIENTES NACIONALES	990026440001	SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIA	F:002-00000014487-001	2012/12/05	2013/01/05	4	35,68		
10010201 CLIENTES NACIONALES	1390140319001	FRIGOLAB SAN MATO C.A. LTDA.	F:003-00000005914-001	2012/12/07	2013/01/07	6	208,12		
10010201 CLIENTES NACIONALES	1790319857001	PROCESADORA NACIONAL DE ALIME	F:001-00000018721-001	2012/12/07	2013/01/07	6	831,94		
10010201 CLIENTES NACIONALES	1791859596001	PROPHAR S.A.	F:001-00000018716-001	2012/12/07	2013/01/07	6	1.496,28		
10010201 CLIENTES NACIONALES	992570326001	NEL & MARG S A N & M	F:002-00000014545-001	2012/12/13	2013/01/11	10	1.560,34		
10010201 CLIENTES NACIONALES	1790319857001	PROCESADORA NACIONAL DE ALIME	F:001-00000018740-001	2012/12/11	2013/01/11	10	732,60		
10010201 CLIENTES NACIONALES	1790319857001	PROCESADORA NACIONAL DE ALIME	F:001-00000018742-001	2012/12/11	2013/01/11	10	4.428,90		
10010201 CLIENTES NACIONALES	1790319857001	PROCESADORA NACIONAL DE ALIME	F:002-00000014520-001	2012/12/11	2013/01/11	10	1.485,00		
10010201 CLIENTES NACIONALES	990032815001	TECNOVA S.A.	F:002-00000014539-001	2012/12/13	2013/01/11	10	1.011,27		
10010201 CLIENTES NACIONALES	990017514001	TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADA	F:002-00000014528-001	2012/12/12	2013/01/11	10	722,61		
10010201 CLIENTES NACIONALES	990017514001	TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADA	F:002-00000014529-001	2012/12/12	2013/01/11	10	1.445,22		
10010201 CLIENTES NACIONALES	1390097677001	MARDEX MARESCOS DE EXPORTACIO	F:003-00000005927-001	2012/12/13	2013/01/13	12	299,50		
10010201 CLIENTES NACIONALES	190322637001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDIT	F:001-00000018754-001	2012/12/12	2013/01/14	13	2.368,74		
10010201 CLIENTES NACIONALES	1791268776001	CORPORACION SUPERIOR CORSUPER	F:003-00000008934-001	2012/12/14	2013/01/14	13	605,00		
10010201 CLIENTES NACIONALES	1390012949001	LA FABRIL S.A.	F:003-00000005928-001	2012/12/13	2013/01/14	13	274,17		
10010201 CLIENTES NACIONALES	1790319857001	PROCESADORA NACIONAL DE ALIME	F:002-00000014550-001	2012/12/14	2013/01/14	13	660,00		
10010201 CLIENTES NACIONALES	1790319857001	PROCESADORA NACIONAL DE ALIME	F:002-00000014547-001	2012/12/14	2013/01/14	13	9.705,84		
10010201 CLIENTES NACIONALES	1791739876001	SUPERMERCADOS MAGDA S.A.	F:002-00000014551-001	2012/12/14	2013/01/14	13	710,46		
10010201 CLIENTES NACIONALES	1791739876001	SUPERMERCADOS MAGDA S.A.	F:002-00000014552-001	2012/12/14	2013/01/14	13	1.445,22		
10010201 CLIENTES NACIONALES	990017514001	TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADA	F:002-00000014555-001	2012/12/14	2013/01/14	13	3.058,05		
10010201 CLIENTES NACIONALES	1792276845001	ENTREDULCES S.A.	F:001-00000018767-001	2012/12/14	2013/01/15	14	333,00		
10010201 CLIENTES NACIONALES	1790016919001	CORPORACION FAVORITA C A	F:001-00000018783-001	2012/12/17	2013/01/17	16	717,95		
10010201 CLIENTES NACIONALES	1790016919001	CORPORACION FAVORITA C A	F:001-00000018791-001	2012/12/17	2013/01/17	16	440,00		
10010201 CLIENTES NACIONALES	1792256267001	SUSHICORP S.A.	F:001-00000018837-001	2012/12/21	2013/01/21	20	239,72		
10010201 CLIENTES NACIONALES	1200592465001	BAZAN CAICEDO PABLO LUCIL	F:002-00000014482-001	2012/12/04	2013/02/04	33	2.240,00		
		PROVISION ESTIMADA FC DICIEMBRE							
CLIENTES NACIONALES NO RELACIONADOS									
10010201 CLIENTES RELACIONADOS	1792241235001	ACEROS DE TOLEDO S.A TOLEDOSA	F:014-00000018846-001	2012/12/31	2012/12/31	0	74,14		
10010201 CLIENTES RELACIONADOS	1791359038001	PRECISION Y CONTROL PRECITROL	F:015-00000014585-001	2012/12/21	2012/12/21	-10	381,51		
10010201 CLIENTES RELACIONADOS	1791359038001	PRECISION Y CONTROL PRECITROL	F:014-00000018847-001	2012/12/31	2012/12/31	0	1.150,72		
10010201 CLIENTES RELACIONADOS	1791359038001	PRECISION Y CONTROL PRECITROL	F:001-00000018687-002	2012/12/31	2013/01/30	29	26.398,17		
10010201 CLIENTES RELACIONADOS	1791359038001	PRECISION Y CONTROL PRECITROL	F:001-00000018752-002	2012/12/31	2013/02/11	40	15.750,47		
TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES									

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables se detallan a continuación:

Saldo provisión incobrables / 31-12-2011	(14.807,87)
Adiciones	0,00
Usos	5.179,34
Saldo provisión incobrables / 31-12-2012	(9.628,53)

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es el siguiente:

	<u>AÑO 2012</u>	<u>AÑO 2011</u>
1001020301 CUENTA EMPLEADOS	4.530,60	2.541,04
1001020306 CUENTA POR COBRAR COSTA RICA	20.219,52	10.444,03
1001020307 OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4.902,00	4.579,66
TOTAL	29.652,12	17.564,73

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de saldos es el siguiente:

	<u>AÑO 2012</u>	<u>AÑO 2011</u>
1001020501 ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	1.805,92	665,04
1001020502 RETENCION 1% EN LA FUENTE	17.460,89	16.829,37
1001020504 RETENCION 2% EN LA FUENTE	2.291,15	2.056,89
TOTAL	21.557,96	19.551,30

8. INVENTARIOS

La composición de saldos es el siguiente:

	<u>AÑO 2012</u>	<u>AÑO 2011</u>
1001030101 INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS	800.424,67	666.242,92
1001030201 IMPORTACIONES EN TRANSITO	188.660,68	0,00
1001030102 DETERIORO DE INVENTARIOS	(19.822,87)	(19.822,87)
TOTAL	969.262,48	646.420,05

Durante el año 2012, los consumos de inventarios que fueron reconocidos como costos de operación ascendieron a USD 1.398.786,97

9. ACTIVOS FIJOS

La composición de saldos es el siguiente:

	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y enseres	Eq. De Comp y software	Vehículos	Otros	TOTAL
SALDO INICIAL SEGÚN NECS AL 31-12-2011	155.830,45	44.169,55	11.080,28	28.073,01	91.275,42	175.852,78	13.955,85	520.237,34
AJUSTES NIIFS			(2.936,21)	(15.703,11)	(55.332,44)		(10.333,14)	(84.304,90)
SALDO AL 01 DE ENERO DE 2012	155.830,45	44.169,55	8.144,07	12.369,90	35.942,98	175.852,78	3.622,71	435.932,44
(+) Adiciones			519,00		9.495,48	75.263,64		85.278,12
(-) Bajas por siniestros			(520,00)					(520,00)
(-) Ventas						(39.723,07)		(39.723,07)
(-) Bajas								
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	155.830,45	44.169,55	8.143,07	12.369,90	45.438,46	211.393,35	3.622,71	480.967,49
Detalle de la depreciación acumulada								
	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y enseres	Eq. De Comp y software	Vehículos	Otros	TOTAL
SALDO INICIAL SEGÚN NECS AL 31-12-2011	0,00	0,00	(10.310,39)	(27.566,53)	(80.801,79)	(59.169,61)	(13.078,05)	(190.926,37)
AJUSTES NIIFS			2.936,21	15.703,11	55.332,44	0	10.333,14	84.304,90
SALDO AL 01 DE ENERO DE 2012	0,00	0,00	(7.374,18)	(11.863,42)	(25.469,35)	(59.169,61)	(2.744,91)	(106.621,47)
(+) Adiciones por depreciación normal			- 314,47	- 95,04	- 7.211,06	- 44.476,22	- 265,08	- 52.361,87
(-) Bajas por siniestros			232,90					232,90
(-) Dep. acumulada de activos vendidos						30.643,56		30.643,56
(-) Dep. acumulada de activos dados de baja								-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	0,00	0,00	(7.455,75)	(11.958,46)	(32.680,41)	(73.002,27)	(3.009,99)	(128.106,88)
Importe en libros	155.830,45	44.169,55	687,32	411,44	12.758,05	138.391,08	612,72	352.860,61

10. INVERSIONES

La composición de saldos es el siguiente:

	<u>AÑO 2012</u>	<u>AÑO 2011</u>
1004020101 INVERSIONES A LP PRECITROL (70%)	53.243,06	49.286,51
1004020102 INVERSIONES A LP PANAMERICANA		36.252,16
1004020104 INVERSION ACEROS DE TOLEDO (32.5%)	14.567,76	9.636,06
TOTAL	67.810,82	95.174,73

En el año 2012, las acciones correspondientes a Panamericana del Ecuador fueron vendidas, originando una utilidad en ventas de acciones reconocida en los resultados del año. En noviembre de 2012, se adquirieron el 5% más de acciones de Aceros de Toledo S.A.

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

La composición de saldos es el siguiente:

	AÑO 2012	AÑO 2011
2001020101 PRESTAMOS EXTERIOR C/P	166.388,70	238.494,70
2001020102 PRESTAMOS NACIONALES C/P	28.817,59	19.156,54
TOTAL CORTO PLAZO	195.206,29	257.651,24
2002020101 PRESTAMOS BANCARIOS A LARGO PLAZO	90.783,75	83.163,54
TOTAL LARGO PLAZO	90.783,75	83.163,54

En resumen los valores recibidos y cancelados a instituciones financieras son los siguientes:

Financiación por préstamos a largo plazo	43.036,74
Pagos de préstamos	-97.861,48

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

	AÑO 2012	AÑO 2011
2001010101 PROVEEDORES NACIONALES	24.705,63	46.131,95
2001010102 PROVEEDORES INTERNACIONALES US\$	199.405,49	19.841,20
2001010102 PROVEEDORES INTERNACIONALES EUROS	2.979,24	0,00
2001010105 CUENTAS POR PAGAR DINERS CLUB	2.228,32	5.170,09
2001010106 CUENTAS POR PAGAR MASTERCARD	1.693,32	1.609,05
TOTAL	231.012,00	72.752,29

El detalle de proveedores pendientes de pago al 31 de diciembre de 2012 fue el siguiente:

CUENTA	NIT	DOCUMENTO	FECHA	FECHA	VALOR
20010101 PROVEEDORES NACIONALES	1792241235001	ACEROS DE TOLEDO S.A. TOLEDOSA	P-001-00000000218-001	2012/12/20	3.630,00
20010101 PROVEEDORES NACIONALES	1703622116001	ESPINOSA PAEZ S.A. JOSE SANTA	P-001-00000000053-001	2010/11/30	6.472,65
TOTAL EN PROVEEDORES NACIONALES DE REGIONADOS					
20010101 PROVEEDORES NACIONALES	1792001544001	ABEFARM S.A. ABF	L-003-00000012039-008	2012/12/17	388,49
20010101 PROVEEDORES NACIONALES	1791251237001	CONECCEL S.A.	P-001-00012435167-001	2012/12/14	91,28
20010101 PROVEEDORES NACIONALES	1791251237001	CONECCEL S.A.	P-001-00012425686-001	2012/12/14	66,34
20010101 PROVEEDORES NACIONALES	1791251237001	CONECCEL S.A.	P-001-00032189577-001	2012/12/23	461,96
20010101 PROVEEDORES NACIONALES	1791844416001	CORPORACION QUIPORT S.A.	P-001-00000254292-001	2012/12/21	14,00
20010101 PROVEEDORES NACIONALES	190167488001	EQUINDECA CIALTDA.	P-001-00000086402-001	2012/12/12	1.676,02
20010101 PROVEEDORES NACIONALES	1391716796001	EXACT SIGO DEL ECUADOR S.A.	P-2 -20010001569-001	2010/08/31	332,88
20010101 PROVEEDORES NACIONALES	1308785615001	FRANCO SANTANTA LUIS ALFREDO	P-001-00000000204-001	2012/06/13	182,88
20010101 PROVEEDORES NACIONALES	1308785615001	FRANCO SANTANTA LUIS ALFREDO	P-001-00000000205-001	2012/06/13	1.173,48
20010101 PROVEEDORES NACIONALES	602061707001	GONZALEZ OLEAS MAURO VINICIO	P-001-00000003293-001	2012/12/07	226,46
20010101 PROVEEDORES NACIONALES	992153563001	INTERAGUA CLTDA.	P-026-00000604212-001	2012/12/21	11,57
20010101 PROVEEDORES NACIONALES	1791240014001	QBE SEGUROS COLONIAL S.A.	P-001-00000284799-001	2012/12/17	19,78
20010101 PROVEEDORES NACIONALES	1791240014001	QBE SEGUROS COLONIAL S.A.	P-001-00000289416-001	2012/12/20	30,02
20010101 PROVEEDORES NACIONALES	1791240014001	QBE SEGUROS COLONIAL S.A.	P-001-00000289413-001	2012/12/20	30,02
20010101 PROVEEDORES NACIONALES	1791240014001	QBE SEGUROS COLONIAL S.A.	P-001-00000289391-001	2012/12/20	172,63
20010101 PROVEEDORES NACIONALES	1791240014001	QBE SEGUROS COLONIAL S.A.	P-001-00000289407-001	2012/12/20	145,92
20010101 PROVEEDORES NACIONALES	1791240014001	QBE SEGUROS COLONIAL S.A.	P-001-00000289363-001	2012/12/20	85,35
20010101 PROVEEDORES NACIONALES	1791240014001	QBE SEGUROS COLONIAL S.A.	P-001-00000289347-001	2012/12/20	85,42
20010101 PROVEEDORES NACIONALES	1791240014001	QBE SEGUROS COLONIAL S.A.	P-001-00000289335-001	2012/12/20	246,01
20010101 PROVEEDORES NACIONALES	1791240014001	QBE SEGUROS COLONIAL S.A.	U-001-00000226002-001	2012/12/17	(529,26)
20010101 PROVEEDORES NACIONALES	1791240014001	QBE SEGUROS COLONIAL S.A.	U-001-00000033197-002	2012/12/17	(32,78)
20010101 PROVEEDORES NACIONALES	1791945069001	TOYOCOMERCIAL S.A.	P-004-00000004750-001	2011/05/26	9.724,51
TOTAL EN PROVEEDORES NACIONALES NO REGIONADOS					
TOTAL EN PROVEEDORES NACIONALES					

b) Pasivos por impuestos corrientes

Los saldos de pasivos por impuestos corrientes son:

	AÑO 2012	AÑO 2011
2001040209 IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR EJERCICIO	24.899,81	44.381,07
2001040210 IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS POR PAGAR	7.149,01	826,30
2001040211 SRI POR PAGAR	22.383,20	34.986,31
TOTAL	54.432,02	80.193,68

c) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes al año 2012:

CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA	
CALCULO DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES	
UTILIDAD CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	163.375,54
Menos partidas conciliatorias participación laboral	0
UTILIDAD CONTABLE BASE PARA EL CALCULO 15%	163.375,54
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	24.506,33
CALCULO DEL IMPUESTO RENTA CAUSADO	
UTILIDAD CONTABLE ANTES IMP.RENTA Y PARTICIPACION LABORAL	163.375,54
Menos	
15 % Participación trabajadores	24.506,33
100 % Dividendos percibidos en Efectivo Excentos	29.321,13
100 % Otras rentas exentas nos gravadas	44.569,13
(-) DEDUCCIÓN POR COMPENSACION SALARIO DIGNO	0,00
(-) DEDUCCIÓN POR INCREMENTO NETO DE EMPLEADOS	0,00
(-) DEDUCCIÓN POR PAGO A TRABAJADORES CON DISCAPACIDAD	0,00
Más	
Gastos no deducibles en el país	32.197,55
15 % Participación de trabajadores en Dividendos Percibidos	4.398,17
15 % Participación de trabajadores en Otras Rentas Exentas -SINIESTRO	6.685,37
15 % Gastos incurridos para generar ingresos exentos Dividendos Percibidos	0,00
Gastos Incurridos para Generar Ingresos Exentos	0,00
UTILIDAD GRAVABLE	108.260,04
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 24%	108.260,04
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 15%	0,00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	24.899,81
CALCULO IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	24.899,81
Menos	
Anticipo Impuesto a la renta	1.805,92
Retenciones en la fuente del año	19.752,04
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	0,00
SALDO IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	3.341,85

16. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES A LARGO PLAZO

La composición de saldos es el siguiente:

	<u>AÑO 2012</u>	<u>AÑO 2011</u>
2002010101 PROVEEDORES NACIONALES A LARGO PLAZO	14.504,40	14.504,40

17. DEUDAS CON PARTES RELACIONADAS

La composición de saldos es el siguiente:

	<u>AÑO 2012</u>	<u>AÑO 2011</u>
2001050103 CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS/ DIVIDENDOS	310.078,26	196.431,51

Existen dividendos pendientes de pago por los años 2009, 2010 y 2011

18. BENEFICIOS LABORALES A LARGO PLAZO

La composición de saldos es el siguiente:

	<u>AÑO 2012</u>	<u>AÑO 2011</u>
2002030101 PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	83.209,08	76.072,97
2002030102 RESERVA BONIFICACION DESAHUCIO	23.284,40	20.167,18
TOTAL	106.493,48	96.240,15

19. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a USD 266,577 al 31 de diciembre del 2012 y 2011. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 266.577 acciones ordinarias de valor nominal de USD 1.00 por acción.

20. RESERVAS

La reserva legal, misma que constituye el 10% de la utilidad luego de impuestos, en el año 2012 ascendió a USD 112.042,79 y en el año 2011 fue de USD 97.297,59

21. RESULTADOS ACUMULADOS

La composición de saldos es el siguiente:

	AÑO 2012	AÑO 2011
3001010301 RESERVA DE CAPITAL	150.389,00	150.389,00
3001010401 UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	2.002,61	2.002,61
SUPERAVIT POR VALUACION DE INVERSIONES	0,00	33.651,36
EFFECTOS NIIFS AÑO 2010	(59.669,83)	(59.669,83)
TOTAL	92.721,78	126.373,14

22. INGRESOS - COMPOSICION

La composición de saldos es el siguiente:

	AÑO 2012	AÑO 2011
INGRESO POR VENTAS BIENES TARIFA 12	2.452.762,96	2.275.736,06
INGRESO POR VENTAS BIENES TARIFA 00	4.774,20	35.815,00
INGRESO POR EXPORTACION DE BIENES	-	68.045,80
INGRESO POR EXPORTACION DE SERVICIOS	3.293,30	6.676,40
COMISION OBRAS CIVILES	1.130,00	-
DESCUENTO POR VENTAS BIENES	- 162.690,81	- 144.205,19
DEVOLUCIONES POR VENTAS BIENES GRAVADAS	- 7.995,73	- 2.128,35
INGRESO POR TRANSPORTE	1.701,61	1.339,62
INGRESO POR GASTOS COMPARTIDOS	18.558,32	17.903,38
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	2.311.533,85	2.259.182,72
DIVIDENDOS	29.321,13	24.147,66
INGRESO POR SINIESTROS - EXENTO	296,45	24.299,50
PERDIDA SINIESTROS	-	-14280,95
UTILIDAD EN VTA ACCIONES	37.722,88	0
GANANCIA EN INVERSIONES (VPP)	6.846,25	0
INGRESO POR VENTAS DE ACTIVOS	15.202,99	700,00
COSTOS POR VENTAS ACTIVOS FIJOS	(9.079,51)	-
DESCUENTO POR COMPRAS	6.746,97	1.578,34
INGRESO POR DIFERENCIA CAMBIARIA	119,95	772,67
INGRESOS VARIOS	2526,95	19.703,77
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	89.704,06	56.920,99

23. COSTOS - COMPOSICION

La composición de saldos es el siguiente:

	AÑO 2012	AÑO 2011
INVENTARIO INICIAL	666.242,92	596.172,40
(+) COMPRAS LOCALES	288.988,33	305.434,64
(+) IMPORTACIONES	1.249.870,89	1.096.156,61
(-) AJUSTES DE INVENTARIOS	(4.163,06)	(627,23)
(=) DISPONIBLE PARA LA VENTA	2.200.939,08	1.997.136,42
(-) INVENTARIO FINAL	800.424,67	666.242,92
(=) COSTO DE VENTAS	1.400.514,41	1.331.576,04
 (VS) COSTO DE VENTAS EN BALANCE	 1.398.786,97	 1.328.701,98
 (DIF) POR BAJA DE INVENTARIOS NOTARIADA	 1.727,44	 682,54

24. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION

La composición de saldos es el siguiente:

	AÑO 2012	AÑO 2011
Gastos del Personal	- 460.862,90	- 362.759,76
ADV SUELDOS Y SALARIOS	- 152.593,21	- 119.451,80
ADV HORAS EXTRAORDINARIAS	-	- 36,18
ADV BÓNIFICACIONES	- 10.734,92	- 5.690,94
ADV COMISIONES	- 173.686,53	- 139.249,43
ADV VACACIONES	- 1.829,70	- 2.837,68
ADV INDEMNIZACION Y DESAHUCIO	- 17.885,33	- 9564,67
ADV DECIMO TERCER SUELDO	- 17.731,51	- 16.301,85
ADV DECIMO CUARTO SUELDO	- 6.394,15	- 5.735,26
ADV FONDO DE RESERVA	- 26.143,81	- 20.564,49
ADV APORTE IESS	- 37.694,27	- 29.483,61
ADV APORTE IECE	- 1.689,46	- 1.319,50
ADV APORTE SECAP	- 1.689,46	- 1.322,57
ADV OTROS GASTOS DE PERSONAL	- 4.457,10	- 5.482,57
ADV JUBILACION PATRONAL	- 8.333,45	- 5719,21
Gastos Generales	- 232.173,11	- 266.316,84
ELECTRICIDAD	- 4.974,24	- 5.023,28
AGUA POTABLE	- 695,65	- 742,98
COMUNICACIONES	- 24.279,30	- 24.789,37
MANTENIMIENTO VEHICULOS	- 8.690,71	- 4.877,35
MANTENIMIENTO MAQUINARIAS Y EQUIPOS	- 2.159,36	- 1.050,67
MANTENIMIENTO OFICINAS E INSTALACIONES	- 2.318,33	- 4.114,75
COMBUSTIBLE	- 8.006,87	- 7.468,50
FLETES Y ESTIBAJES	- 14.504,88	- 18.193,25
CAPACITACION	- 7.120,67	- 3.103,09
ALIMENTACION Y BEBIDAS	- 5.068,11	- 6.403,90
MOVILIZACION	- 3.301,81	- 3.145,75
SUMINISTROS DE OFICINA	- 11.492,10	- 11.105,22
SERVICIOS DE MARKETING Y PUBLICIDAD	- 1.242,00	-
MATERIALES PARA REPARACIONES Y PRUEBAS	- 3.688,48	- 4.475,20
GASTOS VIAJES	- 40.250,29	- 28.024,18
GASTOS POR ATENCION A CLIENTES/PROVEEDORES	- 50,49	- 253,75
COMISIONES A TERCEROS	- 9.898,83	- 11.020,10
OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA	- 15.603,26	- 30.397,62
LUBRICANTES	- 658,65	- 598,26
TRABAJOS DE TERCEROS	- 6.804,12	- 7.941,00
LIMPIEZA OFICINA	- 4.868,90	-
ARRIENDOS	- 32.019,55	- 31.627,80
PUBLICIDAD	- 11.537,53	- 10.800,82
HONORARIOS Y ASESORIAS	- 6.152,20	- 43.930,76
PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	- 650,98	- 204,11
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-	- 1.805,66
AJUSTE DE INVENTARIOS	- 3.765,99	- 707,68
AJUSTES	- 642,37	- 793,70
PERDIDA EN VTA ACTIVOS FIJOS	-	- 3.720,09
BAJA / COBERTURA DE GARNATIAS	- 1.727,44	-
Gastos por cobertura de seguros	- 33.885,36	- 30.632,40
SEGURO AUTOMOTRIZ	- 9.116,18	- 7.284,88
SEGURO DE INCENDIO	- 2.746,14	- 2.286,24
SEGURO DE TRANSPORTE	- 1.457,90	- 5.127,11
SEGURO MEDICO Y DE VIDA	- 17.014,22	- 13.321,85
SEGURO EQUIPO ELECTRONICO	- 677,97	- 618,77
SEGUROS POR GARANTIA	- 1.215,61	- 345,48
SEGURO POR FIDELIDAD	- 169,39	- 208,34
SEGURO POR ROBO	- 1.340,48	- 1.236,72
SEGURO POR ROTURA DE MAQUINARIA	- 6,11	- 72,57
SEGURO POR DINERO	- 141,36	- 130,44
Gastos fiscales	- 21.605,16	- 27.547,45
GASTOS FISCALES CONTRIBUCIONES Y AFLIA	- 14.570,38	- 16.900,71
IMPUESTO 1 5 POR MIL ACTIVOS	- 1.532,24	- 1.340,87
IMPUESTO POR PATENTES	- 5.028,40	- 6.155,08
IMP. MUNICIP. VARIOS	- 474,14	- 3.150,79
Depreciaciones	- 52.361,87	- 42.520,06
DEPRECIACION DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	- 314,47	- 508,81
DEPRECIACION DE MUEBLES Y ENSERES	- 95,04	- 111,35
DEPRECIACION DE EQUIPOS DE COMPUTACION Y SOFTWARE	- 7.211,06	- 5.833,21
DEPRECIACION DE VEHICULOS DE TRANSPORTE	- 44.476,22	- 35.408,21
DEPRECIACION DE OTROS ACTIVOS TANGIBLES	- 265,08	- 658,48

25. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participara en su dirección o administración. Las transacciones efectuadas y pendientes al 31 de diciembre de 2012 son:

POR CUENTAS POR COBRAR	
PRECISION Y CONTROL S.A.	43.580,87
ESPA COSTA RICA	20.219,52
ACEROS DE TOLEDO S.A.	646,80
TOTAL	64.447,19
ANTICIPOS ENTREGADOS AL 31-12-2012	
ACEROS DE TOLEDO S.A.	33.465,60
TOTAL	33.465,60
COMPRAS DE INVENTARIOS 2012	
PRECISION Y CONTROL S.A.	74.750,10
ACEROS DE TOLEDO S.A.	169.214,14
TOTAL	243.964,24
CUENTAS POR PAGAR	
ACEROS DE TOLEDO S.A.	3.630,00
TOTAL	3.630,00
VENTAS EN EL 2012	
PRECISION Y CONTROL S.A.	274.489,06
ESPA COSTA RICA	4.774,20
ACEROS DE TOLEDO S.A.	73,40
TOTAL	279.336,66
DIVIDENDOS RECIBIDOS	
PRECISION Y CONTROL S.A.	29.321,13
TOTAL	29.321,13
GASTOS POR RELACIONADAS	
PRECISION Y CONTROL S.A.	15.670,93
TOTAL	15.670,93

26. EVENTOS SUBSECUENTES

Los eventos subsecuentes son los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa son todos los hechos, favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del periodo sobre el que informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación.

A la fecha de emisión de los estados financieros y el 31 de diciembre del 2012, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

27. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente aprobados por la Junta General de Accionistas el 28 de marzo de 2013

Ing. Valeria Ballagán

CONTADORA GENERAL

ESPINOSA PAEZ .SA.

