



Ing. Com. Milton Alcivar Pin

Sucre 222 y Pedro Carbo - Edificio San Lorenzo - 3er. Piso Oficina 31

R.U.C.: 1301005029001

Guayaquil - Ecuador

ELECTRODOMESTICOS ARCOS S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE**

Profesionalmente a su lado



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores

ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA

ELECTRODOMESTICOS ARCOS S. A.

Ciudad.

1. He auditado el Estado de Situación Financiera que se adjunta de la compañía ELECTRODOMESTICOS ARCOS S. A. al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La administración es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados de situación financiera de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor.

3. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financieras, las cuales requieren que cumpla con requerimientos éticos, que planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría



Ing. Com. Milton Alcivar Pin

Sucre 222 y Pedro Carbo - Edificio San Lorenzo - 3er. Piso Oficina 31

R.U.C.: 1301005029001

Guayaquil - Ecuador

también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Opinión.

5. En mi opinión, los mencionados estados de situación financiera presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía ELECTRODOMESTICOS ARCOS S. A. al 31 de diciembre de 2012, y los estado de resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, están de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.
6. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias por el año terminado al 31 de diciembre de 2012 dispuesta por las leyes vigentes, se emite por separado.

Atentamente,


ING. COM. MILTON ALCIVAR PIN
C. P. A. 10221
SC - RNAE # 241

Profesionalmente a su lado

Guayaquil, Junio 24 de 2013

ELECTRODOMESTICOS ARCOS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado de Dólares Americanos)

	NOTAS	01/01/2012	31/12/2012
ACTIVO CIRCULANTE			
Caja - Bancos	E	144.832	106.052
Documentos y Cuentas por Cobrar	F	1.051.526	1.090.096
Provision Ctas. Dudosas		-11.649	-12.563
Inventarios	G	1.754.630	2.137.493
Total de Activo Circulante		2.939.339	3.321.078
ACTIVO FIJO	H		
Terrenos		-	32.009
Vehículos		204.150	228.648
Muebles y Enseres		20.359	21.859
Equipo de Computación y Software		29.800	32.376
Depreciación Acumulada		-79.201	-94.015
Total de Activo Fijo		175.109	220.877
ACTIVO DIFERIDO	I		
Impuestos Diferidos		14.179	14.179
Total de Activo Diferido		14.179	14.179
TOTAL DEL ACTIVO		3.128.627	3.556.134
PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CIRCULANTE			
Documentos y Ctas por Pagar	J	2.380.930	2.079.490
Obligaciones Financieras	K	2.541	119.612
Particip. de los Trabajadores	L	15.826	19.390
Impuesto a la Renta	M	21.523	-
Total Pasivo Circulante		2.420.820	2.218.493
PASIVO A LARGO PLAZO	N		
Obligaciones con Inst. Financieras		483.854	484.668
Préstamos de Accionistas		25.297	576.130
Provisiones por Jubilación Patronal		11.555	11.555
Provisiones para deshaucio		10.870	10.870
Total Pasivo a Largo Plazo		531.576	1.083.223
TOTAL DEL PASIVO		2.952.396	3.301.716
INVERSIONES DE LOS ACCIONISTAS	O		
Capital		800	800
Reserva Legal		6.816	400
Resultado de años anteriores		151.240	212.582
Resultado del ejercicio		61.342	84.604
Resultados por Adopción NIIF		-43.967	-43.967
TOTAL DE INVERSIONES		176.231	254.419
TOTAL DEL PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS		3.128.627	3.556.134

ING. ARMANDO CORONEL SANMARTIN
Representante Legal

ECON. GONZALO BRITO QUIROGA
Contador
Reg. No. 6492

Las notas adjuntas forman parte de este estado.

ELECTRODOMESTICOS ARCOS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31/12/2012
 (Expresado en Dólares Americanos)

INGRESO DE OPERACIONES	2011	2012
VENTAS		
Netas	5.313.661	6.049.126
COSTO Y GASTOS DE OPERACION		
Costo de Ventas	-4.575.141	-5.210.588
UTILIDAD BRUTA	738.520	838.537
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Ventas		47.082
Gastos Administrativos		662.191
Gastos Financieros		
Total Gastos de Operación	-633.013	709.272
UTILIDAD EN OPERACION	105.507,00	129.265
15 % Participación de los Trabajadores	-15.826	-19.390
Impuesto a la Renta	-21.523	-25.271
UTILIDAD NETA	68.158	84.604
10 % Reserva Legal	6.816	0
UTILIDAD NETA	61.342,00	84.604
ING. ARMANDO CORONEL SANMARTIN	 ECON. GONZALO BRITO QUIROZ Contador Reg. No. 6492	
Representante Legal		

Las notas adjuntas forman parte de este estado

ELECTRODOMESTICOS ARCOS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31/12/2012
(Expresado en dólares americanos)

	2011	2012
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	5,288,391	6,009,467
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y TRABAJADORES	- 5,062,760	- 6,596,654
INTERESES PAGADOS	- 32,590	- 36,193
	193,041	- 623,380
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
INCREMENTO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	- 97,771	- 77,729
(INCREMENTO) DECREMENTO DE OTROS ACTIVOS	- 7,862	-
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	- 105,633	- 77,729
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
INCREMENTO EN OBLIGACIONES BANCARIAS	3,944	117,071
INCREMENTO (DECREMENTO) EN OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	- 57,807	545,258
	- 53,863	662,329
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:		
INCREMENTO (DECREMENTO) NETO DURANTE EL AÑO	33,545	- 38,780
SALDO AL INICIO DEL AÑO	111,287	144,832
SALDO AL FINAL DEL AÑO	144,832	106,052

**RECONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO DEL AÑO CON
EL EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN
ACTIVIDADES DE OPERACION**

	2011	2012
UTILIDAD DEL EJERCICIO	61,342	84,604
AJUSTES PARA RECONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
DEPRECIACIONES	45,962	31,961
PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	4,305	-
PROVISION PARA DESAHUCIO	1,120	-
PROVISION 15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	15,826	19,265
PROVISION IMPUESTO A LA RENTA	28,405	25,271
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(INCREMENTO) EN CUENTAS POR COBRAR	- 45,997	- 39,659
(INCREMENTO) EN INVENTARIOS	- 388,843	- 382,890
DECREMENTO EN OTROS ACTIVOS CORRIENTES	18,249	2,003
INCREMENTO (DECREMENTO) EN CUENTAS POR PAGAR	517,701	301,440
INCREMENTO EN OTROS PASIVOS	- 43,967	-
DECREMENTO EN IMPUESTOS POR PAGAR	- 6,945	- 41,097
INCREMENTO (DECREMENTO) EN GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	- 14,117	- 21,398
TOTAL AJUSTES	131,699	707,984
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	193,041	623,380

ING. ARMANDO CORONEL SANMARTIN
Representante Legal

Gonzalo Brito S.
ECON. GONZALO BRITO QUIROZ
Contador
Reg. 6492

Las notas adjuntas forman parte de este estado.

ELECTRODOMESTICOS ARCOS S.A.
ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares americanos)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	PERDIDA / UTILIDAD ACUMULADA	PERDIDA / UTILIDAD DEL EJERCICIO	RESIL TADOS POR ADOPCION NIIF	SALDO AL FINAL DEL AÑO
Saldo al 01/01/2012	800	6.816	151.240	61.342	-43.967	176.231
Movimientos 2012	0	-6.416	0	0		-6.416
Trasp. A Utilid. Acum.	0		61.342	0		61.342
Utilidad / Pérdida del Ejercicio	0	0	0	23.262		23.262
Saldo al 31/12/2012	800	400	212.582	84.604	-43.967	254.419


ING. ARMANDO CORONEL SANMARTIN
Representante Legal


ECON. GONZALO BRITO QUIROZ
Contador
Reg. 6492

Las notas adjuntas forman parte de este estado.

ELECTRODOMESTICOS ARCOS S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

A. DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA

Se constituyó en la ciudad de Machala, Capital de la Provincia del El Oro, el diecisiete de Abril del dos mil dos, según Escritura Pública emitida por el doctor Leslie Marco Castillo Sotomayor, Notario Quinto de la ciudad de Machala, Provincia de El Oro, e inscrita en el Registrador de la Propiedad del Cantón Naranjal el dos de Agosto del dos mil dos.

B. OPERACIONES

Su actividad principal es la comercialización de compra y venta de artículos electrodomésticos en general.

El proceso de dolarización incorporó desde al año 2000 el dólar de los Estados Unidos de América como la moneda oficial en la República del Ecuador, por lo expuesto, la contabilidad y la presentación de los Estados Financieros de la Compañías, se llevan en dólares americanos.

C. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las referidas NIIF, por medio de la cual estas normas serán adoptadas por las Empresas ecuatorianas a partir del 01 de enero del 2010 hasta el 01 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique cada compañía. En el caso de **ELECTRODOMESTICOS ARCOS S. A.** las NIIF entraron en vigencia el 01 de enero del 2012.

El 11 de octubre el 2011 la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. SCI.ICL.CPAIFRS.G.010, entre otros aspectos de la referida resolución se establece que la compañía debió elaborar hasta el 31 de octubre del 2011 un cronograma de implementación y hasta noviembre del 2011 efectuar la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al 01 de enero del 2011. Los ajustes efectuados al término del período de transición, esto es el año 2011, debieron ser contabilizados el 01 de enero del 2012, según lo

aprobado por la junta general de accionistas.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía ha contabilizado los ajustes de transición, ha efectuado el cronograma de aplicación de las NIIF, cumpliendo con la Resolución No. 08.G.DSC.010 dictada por la Superintendencia de Compañías.

D.POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Los estados financieros fueron preparados de conformidad con las disposiciones de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, cortados al 31 de diciembre del 2012, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los estados financieros no fueron preparados sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas detalladas en líneas que se describen más abajo. El costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación detallamos las principales prácticas contables en la preparación de los estados financieros:

Efectivo y Equivalente al efectivo

Son los valores de libre disposición por la Compañía, tales como el efectivo en caja y cuentas bancarias

Activos y Pasivos Financieros.

Los Activos Financieros se reconocen y dan e baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de transacción. Posteriormente a su reconocimiento inicial, todos los activos financieros reconocidos, son medidos en su totalidad al costo amortizado,

La Empresa clasifica sus activos financieros en:

Cuentas por Cobrar Comerciales

Otras Cuentas por Cobrar

✓ **Cuentas Por Cobrar Comerciales**

Estas cuentas son activos financieros clasificados como el activo corriente y son medidos en su totalidad al costo amortizado y se dan de baja cuando han sido cancelados o amortizados en su totalidad

Las Cuentas por Cobrar Comerciales pueden incluir una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de probabilidad de recuperación de la cartera.

✓ **Otras cuentas por Cobrar**

Están representadas principalmente por cuentas por cobrar a los empleados, impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar que se liquidan en el corto plazo.

Pasivos Financieros en:

Obligaciones con Instituciones Financieras

Cuentas por Pagar

Otros Pasivos

✓ **Obligaciones con Instituciones Financieras**

Son registradas inicialmente a su valor nominal, mismas que no difieren de su valor razonable pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el Estado de Resultado Integrales en el rubro gastos financieros.

✓ **Cuentas por Pagar a Proveedores y Otras Cuentas por Pagar**

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal del negocio. Si se espera pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Ingresos y Costos de Venta

Los Inventarios de mercadería se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de la salida de dicho inventario, el mismo que se registra en el Estado de Resultado como Costo de Venta de Mercadería. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización y distribución.

Valuación de propiedades, plantas y Equipos

Las propiedades, plantas y equipos están registradas al costo revaluado. El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo las reposición de partidas menores, se cargan a los resultados del año a medida en que se incurren. Las depreciaciones se cargan a los resultados del ejercicio.

El costo de las propiedades, plantas y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de acuerdo con lo que señala el estudio efectuado por peritos valuadores.

Bienes	Años
Muebles y Enseres	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3

Reserva Legal.

La Ley de Compañías establece una apropiación del 10 % de la Utilidad anual para Reserva Legal, hasta que represente el 50 % del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse.

Participación de los Trabajadores.

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15 % de las utilidades antes del Impuesto a la Renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

Impuesto a la Renta.

El Impuesto a la Renta se calcula a una tasa del 13 % sobre las utilidades a Reinvertirse y el 23% sobre las utilidades no reinvertidas.

Los Ingresos y Gastos

Se contabilizan por el método devengado, los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

E. EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012, los saldos de las cuentas bancarias, se detallan a continuación:

Nombre de la cuenta	2012
Banco del Pichincha Cta. 3103583304	61.493
Banco de Machala Cta. 1080715079	26.521
Banco del Austro Cta. 0409024203	7.806
Banco Bolivariano Cta. 6005008856	10.232
Saldo	106.052

Estos valores, fueron revisados contra los Estados de Cuenta Corrientes emitidos por cada uno de los bancos, verificando el registro oportuno de las transacciones y conciliando sus saldos de manera mensual, por lo que se determinó la razonabilidad de los mismos.

F. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al cierre del ejercicio 2012 las cuentas por cobrar tuvieron un incremento de \$ 38.570, que representa el 4% con relación al ejercicio 2011, este saldo está afectado por un ajuste por NIIF de - 32.141, por cuentas por cobrar con edades superiores a 5 años.

Nombre de Cuenta	2011	2012
Clientes	1.049.008	1.089.583
Crédito Tributario Impto. Rta.	2.517	514
Suman	1.051.525	1.090.096

Provisión Cuentas Incobrables	-11.649	-12.563
-------------------------------	---------	---------

Este incremento se encuentra básicamente en las cuentas por cobrar a clientes por \$ 40.575, y su detalle al cierre del ejercicio es el siguiente:

SUCURSALES	\$
Principal	106.525
Ponce	95.215
Huaquillas	62.870
Troncal	58.740
Machala	54.877
Echeandía	54.729
Pasaje	45.629
Bucay	44.576
Santa Rosa	37.516
Buena Fe	36.587
Guabo	35.987
San Carlos	35.495
Triunfo	35.117
Piñas	31.846
Naranjito	30.246
Pososrja	30.217
Ventanas	29.872
Tenguel	27.864
Duran	25.687
KM 26	25.683
San Juan	25.479
Vinces	25.478
La Unión	25.401
Valencia	24.972
La Mana	24.870
Electrohogar	20.245
Caluma	19.875
Portovelo	17.985
Suman	1.089.583

El crédito a favor con el organismo tributario presenta el valor de \$514, que resulta por la diferencia de pago de anticipo determinado menos retenciones en la fuente practicadas a la compañía.

Impuesto causado	25.271
(-) Anticipo Impuesto 2012	40.384
(+) Saldo anticipo pendiente/pago	284
(-) Créditos años anteriores	-
(-) Retenciones 2012 a favor	798
Impuesto a la Renta por Pagar	-15.627
Saldo a favor de la Compañía	514

La provisión por cuentas incobrables se incrementó en \$ 914 en el presente ejercicio, su saldo cubre satisfactoriamente las cuentas malas que aparecen dentro de las cuentas por cobrar clientes.

G. INVENTARIOS

La cuenta inventarios se ve afectada por la aplicación de las NIIF para el ejercicio 2012 en \$ -20.727, para registrar los inventarios dañados u obsoletos; considerando estos registros se observa un incremento de \$ 382.863, que representa el 22% con relación al ejercicio 2011

NOMBRE DE LA CUENTA	SALDO AL 31/12/2011	AJUSTES POR NIIF	SALDO AL 01/01/2012	SALDO AL 31/12/2012
Línea Blanca	621.375	4.974	616.401	720.795
Audio y Video	372.825	6.581	366.244	447.390
Muebles y Colchones	497.100	1.151	495.949	556.752
Motos	213.043		213.043	253.521
Varios	71.014	8.020	62.994	159.035
Suman	1.775.357	20.727	1.754.630	2.137.493

Los inventarios mantienen su consistencia con respecto al sistema de costo, pues están valorados al costo promedio, se encuentran sectorizados por líneas específicas de productos.

H. ACTIVO FIJO

El saldo para el ejercicio 2012, de Propiedad, Planta y Equipo se ve incrementado en \$ 60.583, que representa el 24% con relación al ejercicio anterior y su saldo se compone del siguiente detalle:

Nombre de la Cuenta	31/12/2012	01/01/2012	31/12/2012	VARIACION
Terrenos	-		32.009	32.009
Vehículos	204.150	204.150	228.648	24.498
Muebles y Enseres	20.359	20.359	21.859	1.500
Equipos de Computación	29.800	29.800	32.376	2.576
Suman	254.309	254.309	314.892	60.583
(-) Depreciación Acumulada	96.348	79.201	94.015	14.814
Total de Activo Fijo	157.961	175.108	220.877	45.769

Las adquisiciones más significativas son:

2 lotes de terreno en la parroquia Tenguel, Coop. Agropecuaria Israel, por un total de 14.22 Hectáreas

LOTE #	CERTIFICADO DE AVALUO	REG. CATASTRAL	FECHA/ INSCRIPCION	EXTENSION (HAS.)	AVALUO \$
LOTE 15	6302010600301130003	10857	11/02/2010	6,12	13.776
LOTE 16	8402010700301130003	8877	11/02/2010	8,10	18.233
TOTALES				14,22	32.009

1 Camioneta marca Ford Modelo 2012 por \$ 24.498

Estos activos 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 a su cargo.

La cuenta depreciaciones forma parte de los ajustes realizados por adopción de NIIF y se ve afectada en \$ 17.147, por el cálculo en exceso de la depreciación de vehículos.

Al final del ejercicio 2012 se observa un incremento de \$ 14.814 lo que corresponde al 19% con relación al 2011.

I. IMPUESTOS DIFERIDOS

Se registra a la cuenta Impuestos Diferidos el valor de \$ 14.179, como parte de los ajustes por adopción NIIF, para el cálculo según lo que contempla la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

J. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Proveedores Locales

Al cierre del ejercicio 2012 las cuentas por pagar a los Proveedores Locales a corto plazo disminuyen en \$ 301.440, que representa el -13% con relación al ejercicio 2011.

Nombre de la Cuenta	2011	2012
Proveedores Locales no Relac.	2.380.930	2.079.490

En esta cuenta se registran los proveedores locales que proporcionan mercaderías a 30 y 60 días plazo, que sirven para la venta al contado y a crédito al por mayor y menor. Su saldo se compone de lo siguiente:

Comercializadora J.C.E. Cia Ltda.	129.582
Mercandina S. A.	215.457
Mercantil Dismayor S. A.	198.752
Imvèresa S. A.	175.458
Viapcom Cia Ltda	158.524
Dukare Cia. Ltda	142.124
De Comercio y Mandato S. A.	135.482
Muebles Ideal	132.449
Importadora Tomebamba S. A.	125.485
Almacenes El Juri Guayaquil	105.989
Electropolis S. A.	95.405
Sega System	93.538
Mabe del Ecuador	85.461
Fibroacero	70.302
Chaide y Chaide	68.811
Motoshop	50.122
Mueblería Pablito	49.514
Cotzul	47.036
Suman	2.079.490

K. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Nombre de la Cuenta	2011	2012
Obligac. Con Instituc Finacieras	2.541	119.612

Al cierre del ejercicio esta cuenta se incrementa en \$ 117.071, está constituida por préstamos a Instituciones Financieras a plazos menores a un año, su detalle es el siguiente:

INSTITUCION FINANCIERA	FECHA DE CONCESION	SALDO AL 31/12/2012	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERES
Banco Pichincha	02/02/2012	9.119	08/03/2013	11,20%
Banco Pichincha	06/09/2012	68.523	01/09/2013	11,20%
Banco Bolivariano	24/09/2011	5.508	27/03/2013	11,08%
Banco Bolivariano	30/03/2012	36.462	30/04/2013	11,08%
SUMAN		119.612		

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 \$ 19.390.

M. IMPUESTO A LA RENTA

La Provisión de Impuesto a la Renta se calculó sobre el 23% de la Utilidad Tributable anual, para el presente ejercicio se determinó en 25.271.

Calculo Impuesto a la Renta	2011	2012
Utilidad antes 15 % Trabajad.	105.507	129.265
Participación Laboral	15.826	19.390
Gastos no deducibles		-
Subtotal	89.681	109.875
Pago a discapacitados 150%	-	-
Base Imponible	89.681	109.875
Impuesto a la Renta	21.523	25.271

El 11 de Abril del 2013, se presentó por vía Internet la declaración del Impuesto a la Renta del ejercicio económico 2012, el casillero por este concepto aparece en **cero** ya que la compañía, por pago de anticipo determinado, tiene valores a favor.

Impuesto causado	25.271
(-) Anticipo Impuesto 2012	40.384
(+) Saldo anticipo pendiente/pago	284
(-) Créditos años anteriores	-
(-) Retenciones 2012 a favor	790
Impuesto a la Renta por Pagar	-15.627

N. DEUDAS A LARGO PLAZO

Préstamos de Accionistas

Al cierre del ejercicio 2012 las deudas a largo plazo tienen un notable incremento de \$ 550.833, corresponde a un préstamo del accionista mayoritario, Sr. Armando Coronel Sanmartín,

Cuentas por Pagar	2011	2012
Préstamos de Accionistas	25.297	576.130

Deudas con Instituciones Financieras:

Las deudas a largo plazo con las Instituciones Financieras tuvieron un incremento de \$ 814, que representa el 0.17% con relación al ejercicio anterior.

Cuentas por Pagar	2011	2012
Instituciones Financieras	483.854	484.668

El saldo al 31/12/2012, está constituido por lo siguiente:

INSTITUCION FINANCIERA	FECHA DE CONCESION	SALDO AL 31/12/2012	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERES
Banco de Machala	07/12/2012	110.000	02/12/2014	11,23%
Banco de Machala	18/08/2011	111.285	14/08/2014	11,23%
Banco de Machala	06/06/2012	68.129	01/06/2014	11,23%
Banco del Austro	06/06/2011	168.409	06/12/2016	11,23%
GMAC	30/03/2011	26.845	30/03/2015	15,20%
SUMAN		484.668		

Provisiones

Para implementación de la NIIF se considera para el ejercicio 2012 el cálculo de provisiones para Jubilación y Desahucio por \$ 22.425

Provisión para Jubilación Patronal	11.555
Provisión para Desahucio	10.870
Suman	22.425

O. PATRIMONIO

Cuentas	2011	2012
Capital Social	800	800
Reserva Legal	6.816	400
Utilidad Acumulada	151.240	212.582
Utilidad del Ejercicio	61.342	84.631
Resultado por adopción NIIF	-	-43.967
Total Patrimonio	220.198	254.446

Al cierre del ejercicio 2012, el **capital social** se mantiene en \$ 800

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, se debe transferir el 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 aumento del Capital.

En el ejercicio 2012 el valor por Reserva Legal tiene una disminución de \$6.416 resultando de un ajuste realizado para cumplir con lo estipulado en la Legislación, quedando al cierre del ejercicio en \$ 400

La **Utilidad Acumulada** presenta un incremento de \$ 61.342 como resultado de la transferencia de la Utilidad del ejercicio anterior su saldo al final del ejercicio es de \$ 212.582

La **Utilidad del Ejercicio** se determinó en \$ 84.604 para este periodo contable.

Utilidad en operación	129.265
(-) 15% Participación Laboral	19.390
(-) 23% Impuesto a la Renta	25.271
Utilidad Neta	84.604

El Patrimonio se ve afectado en \$-43.967 como resultado de la Adopción de las NIIF contra las diferentes cuentas del Estado de Situación Financiera y su detalle es el siguiente:

Documentos por Cobrar	-32.141
Inventarios	-20.727
Depreciación Acumulada	17.147
Impuestos Diferidos	14.179
Provisión Jubilación Patronal	-11.555
Provisión Desahucio	-10.870
Resultados por adopción NIIF	-43.967

HECHOS SUBSECUENTES

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