

TOTINET S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ABRIL 1 DEL 2013

(Expresados en dólares de E.U.A)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

El objeto principal de la compañía es venta al por mayor de muebles de oficina y butacas

La Administración certifica que se ha registrado los ingresos y gastos bajo el principio de devengado.

A criterio de la administración no se prevé en estos momentos ninguna situación que pueda afectar al giro del negocio.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Bases de presentación

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo a normas internacionales de información financiera – NIIF de acuerdo a la última transducción al español en la fecha en que se informe de conformidad con la resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la superintendencia de compañías (publicado en el R.O.94 del 23. XII. 09)

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de presentación del estado de flujo de efectivo, la compañía incluye en esta cuenta caja y banco.

Cuentas por cobrar

La compañía realiza permanentemente evaluaciones sobre las cuentas por cobrar. La Administración cree que no es necesaria la creación de una estimación por cuentas de dudosa cobranza.

Propiedades Planta y Equipos

Las tasas de depreciación anual de estos activos, son las siguientes:

| | |
|-------------------|--------|
| Inmuebles | 5% |
| Equipo de oficina | 10% |
| Mobiliario | 10% |
| Vehículos | 20% |
| Equipo de computo | 33.33% |

Participación a trabajadores

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por participación a trabajadores del 15% de utilidad del ejercicio corriente en base a normas legales, por lo tanto se provisionan estos valores al cierre del ejercicio

Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del año comprende al impuesto a la renta corriente. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva del 23%

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 la cuenta efectivo y equivalentes de efectivo está compuesta de la siguiente manera:

| | <u>2012</u> |
|------------|---------------|
| Bancos | 196364.79 |
| Caja chica | <u>373.44</u> |
| | 196739.23 |

4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 las cuentas; Cuentas por cobrar cliente, Otras cuentas por cobrar y Provisión de cuentas incobrables están compuestas de la siguiente manera:

| | <u>2012</u> |
|----------------------------------|------------------|
| Cuentas por cobrar Clientes | 84245.37 |
| Otras cuentas por cobrar | 5510.00 |
| Provisión de Cuentas Incobrables | <u>(1757.73)</u> |
| | 87997.64 |

5. CREDITO TRIBUTARIO

Al 31 de diciembre del 2012 el crédito tributario a favor de la compañía está compuesto de la siguiente manera:

| | <u>2012</u> |
|--------------------------|-----------------|
| Crédito Tributario IVA | 30172.16 |
| Crédito Tributario Renta | <u>24786.07</u> |
| | 54958.23 |

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 los inventarios están compuestos de la siguiente manera:

| | <u>2012</u> |
|-------------------------|-----------------|
| Inventario | 17299.42 |
| Mercaderías en tránsito | <u>16636.40</u> |
| | 33935.82 |

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2012, el movimiento de propiedad, planta y equipo es el siguiente:

| | <u>2012</u> |
|------------------------|------------------|
| Muebles y Enseres | 20733.25 |
| Vehículos | 107717.64 |
| Otros Activos | 146.46 |
| Inmuebles | 72000.00 |
| Depreciación Acumulada | <u>(3517.71)</u> |
| | 165.279.64 |

8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 las cuentas; Cuentas por pagar proveedores, Otras cuentas por pagar y Obligaciones a corto plazo están compuestas de la siguiente manera:

| | <u>2012</u> |
|-------------------------------|-----------------|
| Cuentas por pagar Proveedores | 212854.31 |
| Otras cuentas por pagar | 19062.52 |
| Obligaciones a corto plazo | <u>36055.24</u> |
| | 267972.07 |

9. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012 las cuentas; Cuentas por pagar a instituciones financieras y Otras cuentas por pagar a largo plazo están compuestas de la siguiente manera:

| | <u>2012</u> |
|-------------------------------------|-----------------|
| Cuentas por pagar Financieras | 15328.98 |
| Otras cuentas por pagar largo plazo | <u>42951.08</u> |
| | 58280.06 |

10. PASIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2012 los pasivos diferidos se componen de:

| | <u>2012</u> |
|----------------------|-------------|
| Anticipo de Clientes | 10711.80 |

11. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

La operación del negocio genero una participación a trabajadores de:

| | <u>2012</u> |
|--------------------------------|-------------|
| 15% Participación trabajadores | 8885.43 |

12. IMPUESTOS A LA RENTA

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 23% y (2011: 24%) disminuyéndose en un 10% cuando los resultados se capitalizan.

Las conciliaciones entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

| | <u>2012</u> |
|---------------------------------------|-----------------|
| Utilidad antes de impuesto a la renta | 50350.78 |
| (+)Gastos no Deducibles | <u>72812.29</u> |
| Utilidad gravable | 123163.07 |
| Impuesto a la renta | 28327.51 |

13. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

CAPITAL SOCIAL

El capital social está constituido por 10,000.00 acciones nominativas de US\$0.01 cada acción

RESERVA LEGAL

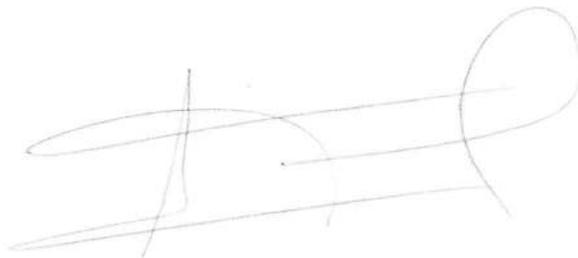
La ley de compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10 % de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital

UTILIDAD DEL EJERCICIO

La ganancia que generó la compañía por sus operaciones comerciales es de \$22023,27 en el año 2012.

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos, en la que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos



Representante legal
Alejandro Pierre Trepaud Johnson
C.I. 0101698538