

TECNOCALIDAD S.A.

**Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2011 e Informe del Auditor
Independiente**

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados
- Estado de Cambio en el Patrimonio Neto
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

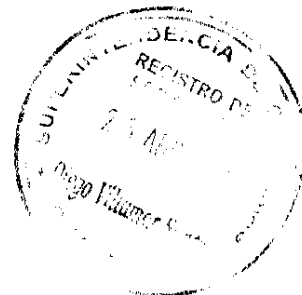


Econ. JOSÉ OSWALDO HABLICH DÍAZ

Guayaquil, 18 de Abril del 2012.

A los Miembros del Directorio y Accionistas de

TECNOCALIDAD S.A.

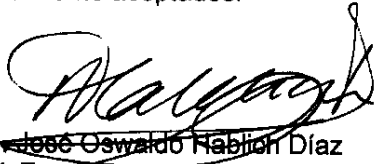


He auditado el Estado de Situación Financiera de TECNOCALIDAD S.A. al 31 de Diciembre de 2011 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas y Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en los que está basada esta Auditoría.

La auditoría la realicé de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoría incluye el examen, basado en pruebas de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Considero que esta auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

Como parte del examen realicé pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a: 1) Los Estados Financieros surgen de los registros contables de la compañía; 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta y el Impuesto al Valor Agregado que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias; 4) Se han presentado las declaraciones de Retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en los aspectos importantes, la situación financiera de TECNOCALIDAD S.A. al 31 de Diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.


Econ. José Oswaldo Hablich Díaz
R.N.A.E. 586
C.P.A. 2881



Rumichaca No. 828 - 4º Piso - Ofic. 401
Teléf. 2302524 - 2204206 - Casilla 4805
Guayaquil - Ecuador

TECNOCALIDAD S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en US Dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2011	2010	
ACTIVO	<u>1,297,466.03</u>	<u>1,191,518.69</u>	
ACTIVO CORRIENTE	<u>327,509.36</u>	<u>219,885.91</u>	
Caja y Bancos	92,777.84	59,746.21	4
Cuentas por Cobrar	70,623.87	34,279.70	5
Otras Cuentas por Cobrar	62,830.93	22,334.30	6
Inventarios	67,768.27	74,032.98	7
Crédito Fiscal	26,154.29	23,296.16	8
Otros Activos Corrientes	7,354.16	6,196.56	9
ACTIVO FIJO	<u>969,856.67</u>	<u>971,532.78</u>	10
No Depreciable			
Terrenos	25,836.00	25,836.00	
Depreciable			
Edificios	670,891.78	670,891.78	
Subestación Eléctrica	35,520.24	0.00	
Maquinarias y Equipos	308,978.77	293,918.53	
Instalaciones	75,215.41	75,215.41	
Vehículos	154,322.48	155,474.27	
Equipos de Computación	15,378.12	15,378.12	
Muebles y Enseres	4,885.06	4,885.06	
(-) Depreciación Acumulada			
(-) Dep. Acum. Activo Fijo	-321,171.19	-270,066.39	
OTROS ACTIVOS	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>	11
Otros Activos	100.00	100.00	
TOTAL ACTIVOS	<u>1,297,466.03</u>	<u>1,191,518.69</u>	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

TECNOCALIDAD S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en US Dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2011	2010	
PASIVOS	<u>995,799.53</u>	<u>714,250.05</u>	
PASIVO CORRIENTE	<u>247,644.20</u>	<u>271,445.51</u>	
Cuentas por Pagar	115,288.95	96,266.04	12
Otras Cuentas por Pagar	60,926.65	80,456.23	13
Préstamos Bancarios	71,428.60	94,723.24	14
PASIVO NO CORRIENTE	<u>748,155.33</u>	<u>442,804.54</u>	15
Préstamos de Accionistas	241,012.53	0.00	
Préstamos Bancarios	507,142.80	442,804.54	
PATRIMONIO	<u>301,666.50</u>	<u>477,268.64</u>	16
Capital Social	123,800.00	123,800.00	
Aportes Futuras Capitalizaciones	0.00	196,000.00	
Reservas	108,154.84	108,154.84	
Utilidades Acumuladas	49,313.80	0.00	
Utilidad Presente Ejercicio	20,397.86	49,313.80	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u><u>1,297,466.03</u></u>	<u><u>1,191,518.69</u></u>	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

TECNOCALIDAD S.A.
ESTADO DE RESULTADOS GLOBAL
POR EL EJERCICIO ECONÓMICO DEL 2011 Y 2010
(Expresado en US Dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>	
	2011	2010
INGRESOS NETOS	<u>1,910,597.27</u>	<u>1,980,747.02</u>
Ventas Locales	1,525,653.43	1,793,051.02
Exportaciones	384,943.84	187,696.00
COSTO DE VENTAS	<u>1,395,955.50</u>	<u>1,468,595.52</u>
Costo de Ventas	1,395,955.50	1,468,595.52
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>514,641.77</u>	<u>512,151.50</u>
GASTOS DE OPERACIÓN	<u>444,968.81</u>	<u>391,950.80</u>
Gastos Indirectos de Fabricación	191,422.58	213,480.91
Gastos de Administración	253,546.23	178,469.89
UTILIDAD OPERATIVA	<u>69,672.96</u>	<u>120,200.70</u>
GASTOS FINANCIEROS	<u>57,368.30</u>	<u>42,532.58</u>
Intereses Pagados	57,368.30	42,532.58
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	<u>12,889.06</u>	<u>-168.88</u>
Otros Ingresos	12,889.06	0.00
Otros Egresos	0.00	168.88
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>25,193.72</u>	<u>77,499.24</u>
(-) 15% Participación Trabajadores	2,032.14	11,624.89
UTILIDAD ANTES DE CONC. TRIB.	<u>23,161.58</u>	<u>65,874.35</u>
(+/-) CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	<u>-11,646.09</u>	<u>367.85</u>
(+) Gastos No Deducibles	178.91	367.85
(-) Ingresos Exentos	-11,825.00	0.00
UTILIDAD GRAVABLE	<u>11,515.49</u>	<u>66,242.20</u>
(-) Impuesto a la Renta Causado	2,763.72	16,560.55
UTILIDAD DISPONIBLE	<u>20,397.86</u>	<u>49,313.80</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

TECNOCALIDAD S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en US Dólares)

CONCEPTOS	CAPITAL		RESERVAS			APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES		RESULTADOS ACUMULADOS EJERC. ANTERIORES		RESULTADO DEL EJERCICIO	GRAN TOTAL
	Pagado		Legal	Facultativa	Total			Utilidades Acumuladas	Total		
Saldo a Enero 1 del 2011	123,800.00	19,115.49	89,039.35		108,154.84	196,000.00		0.00	0.00	49,313.80	477,268.64
Transferencia del Resultado 2010											
Transferencia a Utilidades Acumuladas								49,313.80	49,313.80	-49,313.80	0.00
Transferencia a Pasivo No Corriente						-196,000.00					-196,000.00
Resultado del Ejercicio										25,193.72	25,193.72
15% Participación a Trabajadores 2011										-2,032.14	-2,032.14
24% Impuesto Renta Causado 2011										-2,763.72	-2,763.72
Saldo a Diciembre 31 del 2011	123,800.00	19,115.49	89,039.35		108,154.84	0.00		49,313.80	49,313.80	20,397.86	301,666.50

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

TECNOCALIDAD S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en US Dólares)

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación

Efectivo Recibido de Clientes	1,874,253.10	
Efectivo Proporcionado por las Actividades de Operación		1,874,253.10
Efectivo Pagado a Proveedores y Otros	-1,731,409.19	
Efectivo Pagado por Gastos Financieros	-57,368.30	
Efectivo Pagado por Participac. Trabajadores	-11,793.81	
Efectivo Pagado por Impuesto a la Renta	-15,882.33	
Otros Ingresos y Egresos	12,889.06	
Efectivo Utilizado en las Actividades de Operación		-1,803,564.57
<u>Flujo Neto en Actividades de Operación</u>		<u>70,688.53</u>

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Inversión

Venta de Activos	-15,060.24	
Compra de Activos Fijos Tangibles	-53,368.45	
Inversiones Temporales	-55,284.36	
<u>Flujo de Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión</u>		-123,713.05

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Financiación

Producto de Préstamos de Corto Plazo	-23,294.64	
Producto de Préstamos de Largo Plazo	64,338.26	
Préstamos de Socios	45,012.53	
<u>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financiación</u>		86,056.15

Aumento (Disminución) Neto en el Efectivo	<u>33,031.63</u>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo, Enero 1.	<u>59,746.21</u>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo, Diciembre 31.	<u><u>92,777.84</u></u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

TECNOCALIDAD S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Continuación)

Conciliación de la Utilidad del Ejercicio con el Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Operación

Utilidad (Pérdida)		20,397.86
Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo		
Depreciación	<u>70,104.80</u>	70,104.80
Efectivo Proveniente de Actividades de Operación		<u>90,502.66</u>

Variación en Activos y Pasivos Corrientes

Cuentas por Cobrar	-36,344.17	
Otras Cuentas por Cobrar	14,787.73	
Inventarios	6,264.71	
Crédito Fiscal	-2,858.13	
Otros Activos Corrientes	-1,157.60	
Cuentas por Pagar	19,022.91	
Otras Cuentas por Pagar	<u>-19,529.58</u>	
Efectivo Utilizado en Operaciones		-19,814.13
EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u><u>70,688.53</u></u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

TECNOCALIDAD S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en US Dólares)

NOTA No. 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL

TECNOCALIDAD S.A. es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil el 29 de Enero del 2004, ante el Dr. Piero Aycart Vincenzini, Notario Titular Trigésimo del cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil de la misma ciudad el 2 de Marzo del 2004 y tiene como objeto principal la venta al por mayor de artículos de plástico.

El 1 de Septiembre del 2008, el Dr. Piero Aycart Vincenzini, Notario Titular Trigésimo del cantón Guayaquil, autorizó la escritura pública de aumento de capital y reforma del Estatuto, en la cual se fijó como nuevo capital autorizado la suma de US\$81,600.00 y un capital suscrito de US\$40,800.00, y se inscribió en el Registro Mercantil el 9 de Diciembre del 2008. En sesión celebrada el 17 de Agosto del 2009, la Junta General Extraordinaria de Accionistas resolvió por unanimidad aumentar el capital autorizado a la suma de US\$247,600.00 y el capital suscrito de la compañía a la suma de US\$123,800.00, dicho aumento se autorizó el 18 de Agosto del 2009, ante le Abg. Eduardo Alberto Falquez Ayala, Notario Titular Séptimo del cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de Marzo del 2010.

En la sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía, celebrada el 30 de Julio del 2010, se resolvió aprobar por unanimidad el cambio de domicilio de la compañía de la ciudad de Guayaquil al cantón Durán, de la misma provincia del Guayas y como consecuencia, aprobar el reformar el Art. 4 del estatuto referente al domicilio principal de la empresa, dicho cambio y reforma de estatuto se autorizó el 16 de Agosto del 2010, ante el Abg. Renato Esteves Sañudo, Notario Suplente encargado de la Notaría Vigésimo Noveno de Guayaquil, e inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil del cantón Durán el 23 de Diciembre del 2010.

NOTA No. 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVOS

Bases de preparación de los Estados Financieros

La empresa presenta sus Estados Financieros en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria (u.m.) del Ecuador, en idioma castellano y de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) vigentes, los mismos que me fueron entregados de conformidad con el Art. 11 de la Resolución No. 02.Q.ICI.008, de abril 26 del 2002, de la Superintendencia de Compañías y preparados con base de los costos históricos. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la compañía.

A continuación se describen de forma breve las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros, las cuales están definidas en función de las Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) vigentes al 31 de Diciembre del 2011.

TECNOCALIDAD S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Caja y Bancos

Constituyen movimientos de efectivo, depósitos en bancos, inversiones financieras líquidas, que pueden convertirse fácilmente en montos reconocidos de caja en un plazo no mayor a 3 meses y que están disponibles para su utilización, para el pago de obligaciones contraídas por la empresa.

Cuentas por Cobrar

Representa facturas pendientes de cobro, generalmente hasta 25 días, no incluye provisión para cuentas dudosas porque la cartera es altamente recuperable antes del plazo indicado y no es política de la empresa el cobro de intereses por mora en el pago de los clientes.

Otras Cuentas por Cobrar

Corresponde a los deudores por préstamos y anticipos a empleados y obreros, anticipos a proveedores, respaldados por los documentos suscritos entre las partes.

Inventarios

Los inventarios de materia prima y suministros a ser utilizados en el proceso productivo se presentan al costo histórico que comprende el valor de la compra, transporte y los costos directamente atribuibles a la adquisición de los mismos; los productos en proceso y los productos terminados son valorados al costo de transferencia determinados en las diversas etapas de fabricación hasta su total terminación, incluidos los cargos directos e indirectos correspondientes. Para la imputación de las salidas se aplica el método promedio ponderado.

Crédito Fiscal

El saldo de este rubro constituye el Crédito Tributario a favor de la empresa por Impuesto a la Renta pagado anticipadamente más las retenciones efectuadas por los clientes, tanto del ejercicio corriente como de los anteriores; de igual forma, por el Impuesto al Valor agregado pagado en las adquisiciones de bienes y servicios más las retenciones en la fuente.

Activo Fijo

Las propiedades están registradas al costo histórico y en dólares norteamericanos menos las depreciaciones acumuladas. Las depreciaciones están calculadas con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos.

El valor de la venta de activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se registra en las cuentas correspondientes en el momento que se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan al resultado del ejercicio.

TECNOCALIDAD S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Cuentas por Pagar

Son obligaciones por compras de bienes y servicios que, generalmente, tienen vencimiento de hasta 30 días posteriores a la fecha de recepción del comprobante de transferencia.

Otras Cuentas por Pagar

Son obligaciones por compra de bienes y servicios con vencimientos de hasta 30 días, y aquellas que se originan en normas tributarias, laborales, etc., excepto proveedores de bienes y servicios relacionados con las operaciones del negocio.

Préstamos Bancarios

Registra obligaciones por préstamos con instituciones financieras con vencimientos menores a un año posteriores a la fecha de recepción del comprobante de transferencia o la porción corriente de los préstamos de largo plazo, los intereses por pagar y los sobregiros bancarios que se pudieren ocasionar.

Pasivo No Corriente

Representa obligaciones por préstamos con instituciones bancarias, accionistas e incluso proveedores, con vencimiento de más de un año posteriores a la fecha de recepción del comprobante de transferencia.

Beneficios Sociales

Son reconocidos cuando nace la obligación de la empresa en virtud de las normas legales vigentes o acuerdos contractuales, y registrados en el tiempo y fecha que en ellas se indican.

Participación a Trabajadores

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, las empresas distribuirán a sus trabajadores el equivalente al 15% de las utilidades del ejercicio, antes del cálculo del Impuesto a la Renta, con cargo al resultado del ejercicio.

Impuesto a la Renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas, como norma general para las sociedades, establece la tarifa del 24% de Impuesto a la Renta sobre la utilidad gravable, después de la conciliación tributaria; en el evento de que la utilidad sea parcial o totalmente capitalizada tributará el 14% por este concepto.

TECNOCALIDAD S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos

El ingreso es reconocido cuando los activos son vendidos o los servicios son prestados.

Los gastos son costos que están relacionados con ingresos del período ya sea directa o indirectamente, y son reconocidos en el ejercicio en que se utilizan. Los costos y gastos que se asocian con ingresos futuros o que de otra manera se asocian con futuros períodos contables se difieren como activos.

De la Compra de Materias Primas

La adquisición de materias primas es por compra directa a recicladores, proveedores y empresas bananeras y es adquirida en kilos.

Criterio de Empresa en Marcha

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2011 han sido preparados sobre la base de Principios de Contabilidad aplicables a un negocio en marcha, en consecuencia, dichos Estados Financieros no reflejan el efecto de ajustes que podrían ser necesarios en caso de que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se viera obligada a realizar sus activos y liquidar sus obligaciones en forma diferente al curso normal de sus operaciones y por montos diferentes a los reflejados en los Estados Financieros.

NOTA No. 3.- IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.

De conformidad con lo dispuesto en la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de Agosto 21 del 2006, publicada en el R.O. No. 348 de 4 de Septiembre del mismo año, reformada por la Resolución No. 08.G.DSC.010 de Noviembre 20 del 2008, de la Superintendencia de Compañías, la empresa debe aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera en la preparación de los Estados Financieros en el ejercicio económico 2012, siendo el período de transición el año 2011.

De acuerdo a lo dispuesto en las Resoluciones No. SC-INPA-UA-G-10-005 de Diciembre 7 del 2010 y No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11 de Enero 12 del 2011, de la Superintendencia de Compañías, para efectos del registro y preparación de estados financieros, la empresa califica como PYMES por cumplir con las siguientes condiciones:

- 1) Activos Totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES.
- 2) Registran un valor Bruto de Ventas Anuales inferior a CINCO MILLONES DE DÓLARES y,
- 3) Tienen menos de 200 trabajadores.

TECNOCALIDAD S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 4.- CAJA Y BANCOS

Al cierre del ejercicio, el detalle de la cuenta Caja y Bancos es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja	750.00	620.00
Caja Chica	70.00	70.00
Caja Recolección	330.00	250.00
Caja Chica Planta	350.00	300.00
Bancos	92,027.84	59,126.21
Produbanco	25,446.71	37,200.89
Banco Procrédito	53,831.16 ¹	-
Produbank	11,961.44	1,729.53
Banco Pichincha	464.14 ²	-
Banco Internacional	226.05	113.13
Banco de Machala	98.34	17,481.31
Pago en Módulos Proveedores	- ³	2,601.35
Total Caja y Bancos	<u>92,777.84</u>	<u>59,746.21</u>

¹ Cuenta aperturada el 1 de Junio del 2011 destinada como ahorro para los pagos a la CFN y beneficios sociales.

² Cuenta aperturada el 28 de Julio del 2011, con un préstamo para financiamiento de la empresa y destinada al pago de proveedores menores.

³ Cuenta de control de cheques emitidos dentro del mes para compras menores y que son liquidadas en el mes siguiente.

NOTA No. 5.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Una vez finalizado el año 2011, este rubro presenta un saldo de US\$70,623.87 el cual se desglosa como sigue al pie:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas por Cobrar Clientes		
Clientes Locales	59,032.07	34,279.70
Clientes del Exterior	11,591.80	-
Total Cuentas por Cobrar Clientes	<u>70,623.87 ¹</u>	<u>34,279.70</u>

TECNOCALIDAD S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

¹ El detalle de los Clientes se muestra a continuación:

	<u>2011</u>
Deudores hasta \$5,000	18,862.82
Deudores de \$5,001 hasta \$10,000	18,847.80
Deudores mayores a \$10,001	32,913.25
Total Cuentas por Cobrar	<u>70,623.87</u>

NOTA No. 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro, al concluir el ejercicio auditado, incluye los siguientes valores:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Préstamos a Empleados	496.57	2,824.86
Anticipos a Proveedores	4,800.00	1,700.00
Diners Club	55,284.36 ¹	-
Otras Cuentas por Cobrar	2,250.00	17,809.44
Total Otras Cuentas por Cobrar	<u>62,830.93</u>	<u>22,334.30</u>

¹ Representa un Fondo de Inversión con Diners Club (No. 043149) realizado el 7 de Noviembre del 2011 con un plazo de 60 días a una tasa de interés del 4.35%. Se recomienda la reclasificación de esta cuenta como parte del grupo de Efectivo y Equivalentes de Efectivo.

NOTA No. 7.- INVENTARIOS

El saldo de los inventarios, al culminar el año es de US\$67,768.27, el cual está compuesto por las siguientes cuentas:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Materias Primas	37,754.69	24,428.35
Productos Terminados	30,013.58	49,604.63
Total Inventarios	<u>67,768.27</u>	<u>74,032.98</u>

TECNOCALIDAD S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 8.- CREDITO FISCAL

Al terminar el ejercicio del 2011, el saldo del Crédito Fiscal es de US\$26,154.29 y se desglosa como se presenta al pie:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Crédito Fiscal IVA	10,082.67	5,537.76
Crédito Fiscal Renta	16,071.62 ¹	17,758.40
Total Crédito Fiscal	<u>26,154.29</u>	<u>23,296.16</u>

¹ Corresponde a las retenciones que les han realizado los clientes en el ejercicio fiscal 2011.

NOTA No. 9.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al terminar el ejercicio del 2011, el saldo de esta cuenta es de US\$7,354.16, el cual corresponde a seguros pagados por adelantado que serán amortizados en el ejercicio siguiente. Su detalle es el que se presenta a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Seguros Vehículos	2,709.09	2,630.23
Seguro contra Incendios	1,916.72	1,750.12
Seguro Maquinaria Planta	1,876.10	1,816.21
Seguro Licencia Ambiental	852.25	-
Total Otros Activos	<u>7,354.16</u>	<u>6,196.56</u>

TECNOCALIDAD S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 10.- ACTIVO FIJO

El detalle de las propiedades que posee la empresa al 31 de Diciembre es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
No Depreciables		
Terrenos	25,836.00	25,836.00
Depreciables		
Edificios	670,891.78	670,891.78
Subestación Eléctrica	35,520.24 ¹	-
Maquinarias y Equipos	308,978.77	293,918.53
Instalaciones	75,215.41	75,215.41
Vehículos		
Camiones Recolectores	77,527.50	96,527.50
Vehículos de Gerencia	76,794.98	58,946.77
Equipos de Computación	15,378.12	15,378.12
Muebles y Enseres	4,885.06	4,885.06
Suman	<u>1,291,027.86</u>	<u>1,241,599.17</u>
(-) Depreciaciones Acumuladas	<u>-321,171.19</u>	<u>-270,066.39</u>
Total Activo Fijo Neto	<u>969,856.67</u>	<u>971,532.78</u>

¹ Subestación construida de acuerdo a las disposiciones de Emelgur por la alta demanda de energía del sector.

El movimiento del Activo Fijo durante el año fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al 1 de Enero	971,532.78	1,028,359.93
Más (Menos)		
Reclasificación de Cuenta	15,060.24 ¹	-
Adiciones, neto por compras	53,368.45	21,171.62
Depreciación del año	-70,104.80 ²	-77,998.77
Disposiciones		
Baja Vehículo por Siniestro	-19,000.00 ³	-
Débitos en Depreciación	19,000.00 ³	-
Saldo al 31 de Diciembre	<u>969,856.67</u>	<u>971,532.78</u>

¹ Cuenta reclasificada desde el gasto por representar repuestos para las maquinarias.

TECNOCALIDAD S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

² El detalle del gasto de depreciación es el que sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
G. Depreciación Edificios	10,063.32	10,249.73
G. Depreciación Subestación Elect.	88.80	-
G. Depreciación Maquin. y Equipos	27,468.24	27,468.24
G. Depreciación Instalaciones	17,861.52	17,861.52
G. Depreciación Vehículos	13,763.96	21,900.17
G. Depreciación Eq. de Computac.	534.00	-
G. Depreciación Muebles y Enseres	324.96	519.11
Total Depreciación del Año	<u><u>70,104.80</u></u>	<u><u>77,998.77</u></u>

³ Baja por robo de un camión Mercedes Benz del año 1991, por el cual el seguro le dio pérdida total de acuerdo al Acta de Finiquito - Propiedad Asegurada SNTRO No. 11-02-VP-2070251, donde reconocen un valor neto de US\$11,825.00.

La depreciación se calcula por método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados, y se aplican los siguientes porcentajes:

	<u>% Dep.</u>	<u>% Dep.</u>
Edificios	5.00%	5.00%
Subestación Eléctrica	2.00%	-
Maquinarias y Equipos	10.00%	10.00%
Instalaciones	10.00%	10.00%
Vehículos	20.00%	20.00%
Equipos de Computación	33.00%	33.00%
Muebles y Enseres	10.00%	10.00%

NOTA No. 11.- OTROS ACTIVOS

Al cerrar el año 2011, la compañía presenta un saldo de US\$100.00 el cual corresponde a Depósitos en Garantía.

TECNOCALIDAD S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 12.- CUENTAS POR PAGAR

El saldo de Cuentas por Pagar al término del ejercicio es de US\$115,288.95, el cual corresponde a Proveedores Locales como se presenta a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores Locales	115,288.95	96,266.04
Total Cuentas por Pagar	<u>115,288.95</u>	<u>96,266.04</u>

Un detalle de los proveedores es el que se presenta a continuación:

	<u>2011</u>
Acreedores hasta \$3,000	18,850.37
Acreedores de \$3,001 hasta \$6,000	13,474.56
Acreedores de \$6,001 hasta \$9,000	8,157.03
Acreedores mayores a \$9,001	74,806.99
Total Cuentas por Pagar	<u>115,288.95</u>

NOTA No. 13.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Una vez concluido el año, el resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Retenciones IESS en Roles	2,780.30 ¹	896.64
Otras Cuentas por Pagar	2,531.00	-
Impuestos Municipales por Pagar	5,292.62 ²	-
Tarjetas de Crédito	10,085.66	11,172.41
Beneficios Sociales por Pagar	18,393.21 ³	32,309.43
Comisiones e Incentivos por Pagar	-	2,252.60
Impuestos por Pagar	21,843.86 ⁴	33,825.15
Total Otras Cuentas por Pagar	<u>60,926.65</u>	<u>80,456.23</u>

¹ Corresponde a los aportes personales de los empleados y los préstamos quirografarios pendientes de pago del mes de Diciembre.

² Impuestos Municipales pendientes de pago del año 2011, para el cual se firmó convenio de pago para realizar pagos mensuales hasta Junio del 2012.

TECNOCALIDAD S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

³ El detalle de los beneficios sociales pendientes de pago es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Décimo Tercer Sueldo	1,880.03	4,055.29
Décimo Cuarto Sueldo	10,289.53	12,215.09
Aportes Patronales IESS	2,572.76	2,772.31
Fondo de Reserva IESS	1,618.75	1,472.93
15% Utilidades por Pagar	2,032.14	11,793.81
Total Beneficios Sociales por Pagar	<u>18,393.21</u>	<u>32,309.43</u>

⁴ El detalle de los impuestos pendiente de pago al cierre del ejercicio es el que sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuesto a la Renta por Pagar	3,441.94 ^{4.1}	16,560.55
IVA por Pagar	16,953.16	15,763.51
Retenciones Renta por Pagar	1,448.76	1,501.09
Total Impuestos por Pagar	<u>21,843.86</u>	<u>33,825.15</u>

^{4.1} Incluye el impuesto a la renta corriente por US\$2,763.72 y un saldo del ejercicio 2010 de US\$678.22 que no se ha liquidado, valor que se ajustará en el año 2012.

NOTA No. 14.- PRÉSTAMOS BANCARIOS

La porción corriente de los préstamos que se mantienen en instituciones financieras al finalizar el ejercicio económico 2011 es la siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
CFN	71,428.60 ¹	71,428.60
Produbanco	-	23,294.64
Total Préstamos Bancarios	<u>71,428.60</u>	<u>94,723.24</u>

¹ Representa la porción corriente del préstamo de largo plazo (Ver Nota 15).

TECNOCALIDAD S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 15.- PASIVO NO CORRIENTE

Las obligaciones a largo plazo que mantiene la compañía al concluir los ejercicios 2011 y 2010 son las siguientes:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Préstamos de Accionistas	241,012.53 ¹	-
Préstamos Bancarios	507,142.80 ²	442,804.54
Total Pasivo No Corriente	<u><u>748,155.33</u></u>	<u><u>442,804.54</u></u>

¹ Los préstamos realizados por los accionistas están compuesto por los siguientes conceptos:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo a Enero 1	-	-
(+) Transferencias de Ap. Fut. Cap.	196,000.00 ^{1.1}	-
(+) Reclasif. de Comisiones por Pag.	12,492.58	-
(+) Entregas de Dinero	32,519.95	-
Total Préstamos Accionistas	<u><u>241,012.53</u></u>	<u><u>-</u></u>

^{1.1} Ver Nota No. 16, Aportes para Futuras Capitalizaciones.

² El detalle de los préstamos es el que sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
CFN	507,142.80 ^{2.1}	428,571.40
Produbanco	-	14,233.14
Total Préstamos Bancarios	<u><u>507,142.80</u></u>	<u><u>442,804.54</u></u>

^{2.1} Préstamo No. 0020343949, otorgado por US\$500,000.00 el 21 de Octubre del 2009 a una tasa de interés fija del 10.1249% que vence el 11 de Septiembre del 2017.

Préstamo No. 0020398657, otorgado por US\$150,000.00 el 12 de Octubre del 2011 a una tasa de interés fija del 9.6455%, con 360 días de gracia y que vence el 07 de Septiembre del 2018.

La porción corriente ha sido transferida al corto plazo y los intereses anuales son cargados al resultado del ejercicio a medida que se van devengando.

TECNOCALIDAD S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 16.- PATRIMONIO

El detalle del Patrimonio es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Capital Social	123,800.00	123,800.00
Aportes Futuras Capitalizaciones	-	196,000.00
Reservas	108,154.84	108,154.84
Resultados Acumulados Ej. Anteriores	49,313.80	-
Utilidad Presente Ejercicio	20,397.86	49,313.80
Total Patrimonio	<u>301,666.50</u>	<u>477,268.64</u>

Capital Social.- El Capital Suscrito y Pagado de la compañía, al 31 de Diciembre del 2011, se mantiene en US\$123,800.00 y está dividido en ciento veintitres mil ochocientas acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una, su detalle es el que sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Capital Autorizado	247,600.00	247,600.00
Capital por Suscribir	-123,800.00	-123,800.00
Capital Suscrito y Pagado	<u>123,800.00</u>	<u>123,800.00</u>

Aportes para Futuras Capitalizaciones.- El saldo de este rubro, al inicio del ejercicio 2011 era de US\$196,000.00 y fue transferido como saldo pasivo de los accionistas (Préstamos de Accionistas) mediante Asiento de Diario # 29442, por recomendación de la autoridad de control.

Reservas.- Al culminar el ejercicio, este rubro presenta un saldo de US\$108,154.84, el cual incluye las siguientes cuentas:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Reserva Legal	19,115.49 ¹	19,115.49
Reserva Facultativa	89,039.35	89,039.35
Total Reservas	<u>108,154.84</u>	<u>108,154.84</u>

¹ De acuerdo a lo establecido en la Ley de Compañías, de las utilidades líquidas que provengan de cada ejercicio, se debe provisionar como mínimo el 10% como reserva legal hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social. La empresa debe constituir provisiones anuales hasta que, por lo menos, alcancen los US\$61,900.00.

TECNOCALIDAD S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Resultados Acumulados Años Anteriores.- En el año 2011, esta cuenta registra un saldo de US\$49,313.80 luego de transferir las utilidades del ejercicio anterior como se presenta:

	<u>2011</u>
Saldo al Inicio del Ejercicio	-
Transferencia del Ejercicio Anterior	49,313.80
Total Result. Acum. Años Anteriores	<u>49,313.80</u>

Resultado del Ejercicio.- Al 31 de Diciembre del 2011 esta cuenta registra un saldo de US\$20,397.86 que corresponde a la utilidad del ejercicio auditado después del 15% de Participación a Trabajadores y del 24% de Impuesto a la Renta.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad del Ejercicio	25,193.72	77,499.24
(-) 15% Participación a Trabajadores	2,032.14 ¹	11,624.89
Utilidad antes de Imp. A la Renta	<u>23,161.58</u>	<u>65,874.35</u>
Conciliación Tributaria	<u>-11,646.09</u>	<u>367.85</u>
(+) Gastos No Deducibles	178.91	367.85
(-) Ingresos Exentos	-11,825.00	-
Utilidad Gravable	<u>11,515.49</u>	<u>66,242.20</u>
(-) Imp. a la Renta Causado (24% y 25%)	2,763.72	16,560.55
Utilidad Disponible para Accionistas	<u>20,397.86</u>	<u>49,313.80</u>

¹ El cálculo de la participación a trabajadores debe ser considerado en base a la utilidad líquida o contable del ejercicio.

Se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Para el 2011 éste es de US\$17,449.36.

El 29 de Diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del Código Orgánico de la producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre sus aspectos tributarios lo siguiente:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

TECNOCALIDAD S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 17.- COSTOS Y GASTOS

El resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Costo de Ventas	1,395,955.50	1,468,595.52
Gastos Indirectos de Fabricación	72,287.61	86,477.77
Otros Gastos Indirectos de Fabricación	119,134.97	127,003.14
Gastos de Administración	253,546.23	178,469.89
Gastos Financieros	57,368.30	42,532.58
Total Costos y Gastos	<u><u>1,898,292.61</u></u>	<u><u>1,903,078.90</u></u>

A continuación se presenta el detalle de los gastos de administración:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Sueldos y Salarios, Benef. Sociac. y Otros	48,066.65	57,436.56
Publicidad y Otros de Venta	22,733.24	20,751.34
Reparaciones y Mantenimientos	16,982.31	7,086.85
Depreciaciones y Amortizaciones	3,595.34	6,081.93
Gastos de Exportación	42,331.70	21,310.81
Honorarios y Gastos Legales	20,124.66	9,756.65
Servicios Básicos	12,322.93	12,966.51
Suministros, Materiales y Otros Suminist.	6,845.90	5,394.61
Impuestos y Contribuciones	13,721.53	2,200.13
Combustibles	4,150.07	4,545.07
Gastos de Viaje y Gestión	9,301.55	9,168.01
Otros Gastos	53,370.35	21,572.45
Total Gastos de Administración	<u><u>253,546.23</u></u>	<u><u>178,270.92</u></u>

NOTA No. 18.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCIÓN Y PERCEPCIÓN

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes, se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Declarar, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares señalados para ello. Como agente de percepción también han presentado las respectivas declaraciones mensuales. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Fedatarios del Servicio de Rentas Internas.

TECNOCALIDAD S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 19.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS

1) Gestión de Riesgos Financieros

En el curso normal del negocio y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que podrían afectar el valor económico de sus flujos y activos y por ende sus resultados económicos; puede que sean significativos o no. Es por esto, que la Compañía analiza cuidadosamente los riesgos que pueden ocurrir.

A continuación se presenta una definición de los riesgos a los que puede estar expuesta la Compañía:

1) Riesgo de Crédito

Se refiere al riesgo de que una de las partes no cumpla con sus obligaciones contractuales que resultaría en una pérdida para la Compañía. Por lo que han adoptado como política involucrarse solamente con aquellas instituciones financieras que cuenten con una buena calificación de riesgo.

2) Riesgo de Liquidez.

La responsabilidad final del manejo de la liquidez es de la Administración, la cual se establece un marco apropiado de trabajo a través de reservas y facilidades financieras que le permitan hacer frente a los requerimientos financieros de corto plazo.

NOTA No. 20.- RECLASIFICACIONES

Con el fin de facilitar la comparación de los Estados Financieros algunos rubros y cifras de estos estados han sido reclasificados.

NOTA No. 21.- HECHOS OCURRIDOS POSTERIORES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los Estados Financieros por el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2011, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.