WILLIAM FONG S.A. WFONG
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

WILLIAM FONG S.A. WFONG, Fue constituida con las leyes de la República del Ecuador el 18 de Septiembre del 2009; su representada por el Sr. Fong Wg Yu Nang William. Su objetivo principal es "Venta al Por Mayor y Menor de Materiales de Construcción". Su domicilio y actividad económica principal es realizada en "Los Rios, Quevedo, Calle Bolivar N° 810 entre Octava y Novena". Su número de RUC es 1291731534001.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración sobre el cumplimiento de las NIIF

La Compañía en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un periodo de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el Artículo primero de la citada resolución.

Base de presentación.- Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al periodo terminado el 31 de diciembre de 2012 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standars Board (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, anteriormente los Estados Financieros se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables criticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

La Federación nacional de Contadores del Ecuador y el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, mediante comunicación de febrero 22 del 2006, solicitan la sustitución de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC por las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF". El Comité Técnico del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, en comunicación del 5 de junio del 2006, recomienda la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad "IAS".; y adicionalmente recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" deberían adoptarse durante el año 2006, sin embargo, debido a que el proceso requiere de amplia divulgación y capacitación, su aplicación obligatoria se implementará a partir del ejercicio económico del año 2009.

En el articulo 2 de la Resolución No. 06.Q.ICI-004 de agosto 21 del 2006 publicada en el Registro Oficial No. 348 de septiembre del 2006, se resuelve disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Sin embargo, mediante **Resolución No. 08.G.DSC 010 emitida** por la Superintendencia de Compañías de Ecuador **en noviembre 20 del 2008**, resuelve establecer el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías:

- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010; las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa. Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

- Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012; las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

Como parte del proceso de transición, las compañías que conforman los grupos determinados en los numerales 1), 2) y 3) del artículo primero elaborarán obligatoriamente hasta marzo del 2009, marzo del 2010 y marzo del 2011, en su orden, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación
- El respectivo plan de implementación
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

- Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición.
- Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF.

Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

En el **Registro Oficial No.372, del jueves 27 de enero de 2011**, se publicó la **Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01**, emitida por el **Superintendente de Compañías**, mediante la cual **se reforma la Resolución 08.G.DSC.010**, publicada en el Registro Oficial No.498 de diciembre 31 de 2008. A continuación los siguientes cambios:

1.- Calificación como Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES): Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas, sujetas a su control y vigilancia, que cumplan las siguientes condiciones, tomando como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición:

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

- Activos totales inferiores a US$4 millones;
- Valor bruto de ventas anuales inferior a US$5 millones;
- Menos de 200 trabajadores (personal ocupado), considerando el promedio anual ponderado.

2.- Aplicación obligatoria de las NIIF: En virtud de la Resolución SC.Q.ICI.004, publicada en el Registro Oficial No.348 de septiembre 4 de 2006, el Superintendente de Compañías dispuso que las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, deben adoptar de manera obligatoria las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para el registro, preparación y presentación de sus estados financieros, a partir de enero 1 de 2009.

Mediante la Resolución 08.G.DSC.010 (reformada por la Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01), a continuación el cronograma de aplicación de las NIIF:

a) Las compañías y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa, debieron aplicar las NIIF completas a partir del 1 de enero de 2010.

b) Las compañías que en base a su estado de situación financiera cortado a diciembre 31 de cada año, presenten cifras iguales o superiores a las previstas para las PYMES, adoptarán por el Ministerio de la Ley y sin ningún trámite, las NIIF completas, a partir del 1 de enero del año subsiguiente, pudiendo adoptar por primera vez las NIIF completas en una sola ocasión y adoptarla nuevamente con posterioridad, para lo cual ajustará sus estados financieros como si hubiera estado utilizando las NIIF completas en todos los periodos en que dejó de hacerlo; las compañías Holding, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

c) Aplicarán las NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES), a partir del 1 de enero de 2012, todas aquellas compañías, que cumplan las condiciones previstas para las PYMES, siendo su período de transición el año 2011.

Estas compañías deben elaborar obligatoriamente lo siguiente:

- Hasta marzo de 2011, la conciliación del estado de resultados del 2011 bajo NEC al estado al estado de resultados bajo NIIF; y, explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efecto del 2011, previamente presentado bajo NEC.

- Hasta mayo 31 de 2011, un cronograma de implementación aprobado por la junta general de socios o accionistas, que deberá contener al menos:

  - ✓ Plan de capacitación.
  - ✓ Plan de implementación.
  - ✓ Fecha del diagnóstico de los principales impactos

- Hasta noviembre 30 de 2011, la conciliación del patrimonio neto al inicio del período de transición, aprobada por el Directorio u organismo competente.

Los ajustes efectuados al inicio o al término del período de transición, deberán contabilizarse en enero 1 de 2012.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**
No obstante lo precedente, cualquiera de las compañías calificadas como PYME pueden adoptar las NIIF completas para la preparación y presentación de sus estados financieros, para lo cual deberá comunicar a la Superintendencia de Compañías y cumplir con las disposiciones legales pertinentes.

3.- Vigencia: **La Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 entró en vigencia a partir de enero 12 de 2011.**

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

Efectivo y Equivalentes al Efectivo.- Incluye dinero efectivo y deposito en bancos disponibles.

Activos financieros.- Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.
  Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.

- Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.
  Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.

- Activos financieros disponibles para la venta.
  Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

Cuentas y documentos por cobrar.- Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por ventas de productos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Impuesto a la renta y participaciones.- El impuesto a las ganancias se determinan usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno hasta la fecha de cierre del estado de situación financiera.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Los pasivos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros, relacionados con diferencias temporarias imponibles.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Inventarios.- Los inventarios de productos terminados, son registrados mediante el sistema de inventarios periódicos o cuentas múltiples, y son valorados aplicando el método PROMEDIO.

Las importaciones en tránsito son registradas al costo especifico según factura, más los gastos incurridos en la nacionalización.

Gastos pagados por anticipado.- Los gastos pagados por anticipado corresponden a pólizas de seguros contratadas, las cuales son distribuidas a lo largo del período cubierto por el pago y con cargo a la cuenta correspondiente en el estado de resultados integrales cuando se incurren.

Los gastos pagados por anticipado se esperan realizar durante el periodo de no más de doces meses después de la fecha de pago.

Activos Intangibles.- Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor siempre que exista un indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro.

Las ganancias o pérdidas que surjan del retiro en libros del activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando se retira el activo.

Activos fijos - Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Activos	Tasas
Edificios	5%
Muebles y equipos de oficina	10%
Instalaciones y adecuaciones	10%
Vehículos y otros	20%
Maquinarias	10%
Otros activos	10%
Equipos de computación	33%

Beneficios post empleo y otros beneficios de largo plazo: Como beneficios a largo plazo se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo en que se incurren.

La provisión para jubilación patronal se calcula para el total de empleados, sin embargo, las normas tributarias aceptan como gastos deducibles para la determinación del impuesto a la renta de cada ejercicio económico únicamente al incremento o decremento de la provisión de empleados con 10 o más años de servicio consecutivo.

Reconocimiento de ingreso - La Compañía reconoce ingresos por venta de productos de la construcción, cuando es efectuada la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de las mercaderías.

Reconocimiento de gastos de operación.- Los Gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre la base de acumulación.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Intereses - En el año 2012 y 2011, la Compañía tiene la política de registrar los intereses generados en créditos concedidos por bancos locales mediante el método del devengo.

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 23% y 24% de impuesto a la renta, o una tarifa del 15% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades.

Estados de flujos de efectivo.- Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Estimaciones de la administración.- Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. La estimación más significativa en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Depreciación de propiedad, propiedad planta y equipo.
- Amortización de activos intangibles.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

Gestión del riesgo Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describe a continuación:

Riesgo país El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

Riesgo de mercado Es el riesgo de que el valor razonable de los instrumentos financieros fluctúe como resultado de un cambio en las tasas de interés, en las tasas de cambio o en el valor de los instrumentos de capital en el mercado. Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas a su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente al patrimonio de la Compañía.

El riesgo de mercado es monitoreado semanalmente por la Administración de la Compañía utilizando la información referente al vector de precios, los cuales son ajustados mensualmente al cierre del balance.

Riesgo de tasa de interés Este riesgo se define como las exposiciones a pérdida resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectos a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes en efectivo es invertido en instrumentos de corto plazo.

Riesgo de liquidez Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja.

La liquidez en la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias, así como la maduración del portafolio de inversiones.

Riesgo de crédito Es el riesgo en el que el deudor, emisor, o contraparte de un activo financiero incumpla en el pago de la obligación o compromiso adquirido. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como su cumplimiento. Debido a que la Compañía realiza transacciones únicamente con terceros reconocidos, no se solicitan garantías reales en relación con los activos financieros.

Riesgo de los activos Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

3. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variaciones en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2006	2,87
2007	2,32
2008	8,83
2009	3,29
2010	3,00
2011	4,00
2012	4,16

WILLIAM FONG S.A. WFONG

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
(Expresados en Dólares)

NOTAS	ACTIVO		SDO. NIIF 2.012	SDO. NEC 2.011
	ACTIVO CORRIENTE			
4	Efectivo y equivalente de efectivo	US$	189.162	265.722
5	Activos financieros		862.875	287.161
6	Inventario		877.827	783.653
7	Activos por impuestos corrientes		24.003	0
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**1.953.867**	**1.336.536**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
8	Propiedad, planta y equipo		76.823	70.459
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**76.823**	**70.459**
	TOTAL ACTIVO	US$	**2.030.689**	**1.406.995**
	PASIVO			
	PASIVO CORRIENTE			
9	Obligaciones financieras		279.064	126.456
10	Cuentas por pagar		797.744	315.524
11	Gastos Acumulados por pagar		11.079	58.698
12	Pasivos por Impuestos corrientes		37.644	53.860
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	US$	**1.125.531**	**554.538**
	PATRIMONIO			
13	Capital Social		683.030	683.030
	Reserva Legal		21.064	16.943
	Resultados de ejercicios anteriores		152.484	0
	Resultados acum. NIIF adopción por primera vez		11.493	0
	Utilidad del Ejercicio		37.088	152.484
	TOTAL PATRIMONIO	US$	**905.159**	**852.457**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US$	**2.030.689**	**1.406.995**

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADOR GENERAL

WILLIAM FONG S.A. WFONG
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
(Expresados en Dólares)

		2.012	2.011
INGRESOS OPERACIONALES		11.584.237	10.292.842
DESCUENTO EN VENTAS NETAS		0	(234.944)
OTRAS VENTAS TARIFA 0%		358.994	350.538
	US$	**11.943.231**	10.408.436
COSTOS DE VENTAS		(10.519.607)	(9.114.771)
UTILIDAD BRUTA EN VENTA	**US$**	**1.423.623**	**1.293.665**
GASTOS DE ADMINISTRACION		(1.354.888)	(937.402)
GASTOS FINANCIEROS		(5.096)	(139)
OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES		0	(43.987)
	US$	**(1.359.985)**	(981.528)
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTO	US$	63.639	312.137
(-) 15% TRABAJADORES		(9.546)	(46.821)
(-) 23% Y 24% IMPUESTO A LA RENTA		(12.884)	(95.889)
UTILIDAD NETA	**US$**	**41.209**	169.427
10% RESERVA LEGAL		4.121	16.943
UTILIDAD DEL EJERCICIO		37.088	152.484

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADOR GENERAL

4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de Caja y Bancos son los siguientes:

		2.012	2.011
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO			
Caja	US$	58.341	4.393
Bancos			
Pichincha S. A.		4.800	261.329
Produbanco S. A.		105.768	0
Guayaquil S. A.		20.253	0
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	US$	**189.162**	**265.722**

No tiene fondos restringidos.

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	2.012	2.011
ACTIVOS FINANCIEROS		
AGRIPLABAN S. A.	364	3.151
AGROTROPICAL S. A.	108	0
AGUIRRE QUISPE ROSA ERLINDA	727	0
ALAVA VELEZ DESIDERIO	4	0
AREA DE SALUD	149	0
ARKAE S. A.	6.640	4.702
ARQ. MACIAS SANCHEZ MILTON	128	0
ARQ. MORENO VELOZ LUDOVICO	30	0
ARQ. TIXI CUJILEMA ALFREDO	39	0
ARQ. VITONERA CARLOS	0	377
AUHING SANCHEZ JORGE IVAN	2.770	2.770
AUTOLASA	1.067	0
BARROS MORALES ROBER WILSON	0	362
BELITEX S. A.	293	0
BELTRAN CEDEÑO LUIS B.	3	363
BERTHA ALEXANDRA GARCIA VIVAS	68	0
BIOGENESIS S. A.	10	0
BOBOJO AMAZONICO BORAMA C. LTDA.	382	328
BRAVO BUSTE BETTY MARGARITA	72	0
BRIONES MENDOZA EDITH	0	1.873
BRUZZONE FIORITO RENZO ARQ.	0	2.866
BUSTOS CARDENAS PINEDA	7	0
CAICEDO LUIS MARCELO	8.120	0
CALDERON CALDERON MARTHA	133	0
CANTAPEZ AVES & PEZ CANTON CIA. LTDA.	6.211	7.715
CARLOS GERARDO ZAMORA	103	0

(Continua.....)

CHAVEZ WILLIAM Y RITA RIVADENEIRA LOPEZ	0	1.145
CHOEZ RODRIGUEZ GUILLERMO	193	0
CHU WU ESTEBAN KA STUN	72	403
CORANAFIN S. A.	200	0
COELLO SANTANA ALFONSO	13.467	0
COELLO WILCHES ALEX	0	1.470
COLEGIO CIUDAD DE VALENCIA	145	0
COLEGIO ELOY ALFARO	294	0
COLEGIO SAN CAMILO	587	0
COMPAÑÍA AGRICOLA LA FINCA	3.477	0
CONSORCIO ECUATORIANO DE PUENTE	0	8.021
CONSTIDOR S. A.	131	0
CONSTRUCTORA BOACONSTRUC	684	0
CONSTRUCTORES CIVILES ASOCIADOS CONCIVA CIA. LTDA	0	3.825
CONSTRUROMERO S. A.	15	0
CONSULTORIA SANITARIA Y AMBIENTAL	552	0
CONTIGO S.A.	0	6.832
CORPORACION AGRICOLA SAN JUNA	24	0
CORPORACION ELECTRICA DEL ECUADOR CELEC EP	70	999
CORREA ALVARADO PILAR	2.417	0
CR. CONSTRUCTORA	52.107	22.281
CRESPO NICOLAS	216	0
CRUZ GUERRERO DIEGO	212	0
CRUZ ROJA DE QUEVEDO	0	646
Cuentas por cobrar Socios o Accionistas	0	600
CUERPO DE BOMBEROS DE QUEVEDO	0	1.805
DEFAZ CASTELLANO	121	0
DEFAZ GRANJA MANUEL	2.526	0
DEL VALLE OLIVE SARA	216	0
DIAZ FUENTE MONICA CARMEN	164	0
DIAZ VIVANCO MARTHA	54	0
DIQUESA	0	26.866
DISCAR	0	13.813
DR. ESCUDERO NELSON	0	2.017
ECUAQUIMICA	1.065	0
ELVIS ROLANDO INTRIAGO CABALLERO	1.870	0
EMBOQUEVEDO S. A.	33	0
EMVIALRIOS E.P	0	813
ERAZO ARGOTI WILSON	727	0
ERAZO PRADO ANA	4.645	0
ESCALANTE BRAVO DUSTYN	205	0
ESEICO S. A.	59.212	17.973
ESPARZA VASCO MARIA	9.994	0
ETINAR S. A.	20.648	8.142
EXTRACTORA QUEVEPALMA	1.590	12.602
FERMACOL CIA LTDA.	12	18.805
FERNANDEZ GOMEZ JOSÉ	73	0

(Continua.....)

FERNANDEZ MUÑOZ LIGNER	113	0
FJA BALDEON CONSTRUYE S. A.	1.512	0
Fondos de Reserva	0	75
FONG WG YU-NANG WILLIAM	57.482	90.139
FOPECA S. A.	1.114	0
FUNDACIÓN GALARZA	3.861	0
GAD MUNICIPAL DE SAN JACINTO DE BUENA FE	155.092	88.446
GARCIA VEGA RICHAR	1.219	0
GOBIERNO AUTONOMO DESENTRALIZADO	42.545	0
GRUPO FUERZAS ESPECIALES N 26	1.983	1.983
HUNG CHU TAI SHEUNG	950	6.729
IBARRA ROBALINO OSWALDO	3	0
IMPORTADORA MADOBA S.A	0	1.814
INDUHORST	0	2.095
ING PORRAS NAVAS EDGAR	147	0
ING. MACIAS ZAMBRANO FAUSTO	1.596	0
ING. ZAMBRANO MONTES CHENNIER	0	14.230
INMOBILIARIA MOTKE S. A.	29.070	0
INVERSIONISTA BRISDAL S.A	0	4.196
JARA MACIAS ISABEL	243	0
JARAMILLO MACIAS ISMAEL	0	307
JARAMILLO ORTEGA JUAN	194	0
JATUN HUAYRA CIA. LTDA.	3.525	1.590
JR CONSTRUCCIONES	84	0
LARA RODRIGUEZ FAUSTO	360	0
LEON NEDER CARLOS	11.470	0
Liquidaciones por Pagar	0	1.055
LIZACONSTRUC S. A.	4.103	0
LOPEZ AYON OTTO	14	0
LOPEZ PALACIOS ABEL	0	400
LOPEZ SANCHEZ JAVIER	6.138	0
MANOBANDA CEDEÑO DANIEL	319	447
MARKBUNI S. A.	216	0
MARRIOTT S. A.	14	0
MATRIXCEL S. A.	1.370	0
MAYRA ISABEL WILIAMS CHENCHE	102	0
MEGAPOSITIVA S.A	0	1.299
MENDOZA LERTORA ALEXANDRA	11	0
MENDOZA MORA JORGE	715	0
MEPHISTO	5.390	1.029
MERA DUEÑAS XIMENA	31	0
MIGUEZ SANCHEZ JESSENIA	289	0
MORA LOOR ALEXANDRA	270	0
MORALES SANCHEZ MIGUEL	90	0
MOREIRA SALAZAR CARLOS	571	735
MORENO SANCHEZ ROSA	884	23.070
MOSCOSO ABAD FERNANDO	5.384	0
MUÑOZ BARRIONUEVO PATRICIA	2.472	0

(Continua.....)

MUÑOZ DOLORES		155	0
MUÑOZ MORA NORMA		1.549	5.442
MUÑOZ MOREIRA ANGEL		647	0
OLVERA DÍAZ OSWALDO		453	0
OTRAS CUENTAS POR COBRAR CLIENTES		0	2.212
PARRALES RENTERIA MARCO		1.487	0
PERERO VILLON JOSE		30.181	0
PETAO OLVERA LUIS		282	0
PINTO FERNANDEZ NATIVIDAD		204	0
PLAZA		179	0
PROCONSTRUCTORES S. A.		14.760	0
QUEVEXPORT S. A.		1.362	0
RAMOS MACKLIFF FLOR		26	0
ROQUE SANTEIRO CIA LTDA.		2.125	0
SANCHEZ GONZALEZ LUPE		222	0
SARABIA ZAMBRANO RODRIGO BENJAMIN		182	0
SELECTA FRUIT S. A.		76	0
SEVILLA Y MARTINEZ INGENIEROS		3.448	0
STEELHOME S. A.		74	0
SUAREZ MACIAS ENRIQUE		776	0
SUMUFA		4.136	0
TECNOHIDRO SCC		3	0
TECNOMURO S. A.		4.791	0
TORRE FUERTE POZOS BOMBA		318	0
TUAREZ VERA SILVIO		74	0
UNIDAD NACIONAL DE ALMACENAMIENTO		181	0
UREÑA SALCEDO IVAN ALFREDO		222	0
VALLEJO LALANGUI JUNA		78	0
VALVERDE JURADO ELVA		64	0
WILIAM FONG S. A. WFONG		3.135	0
YONFA HARO NARCISA		580	0
ZAMBRANO CEDEÑO BSILIO LORENZO		51	0
ZAMBRANO ROBLES BYRON		1.072	0
ZAMORA MACIAS CINDY		233	0
ZEAS ALVAREZ JUAN RUBEN		2.299	3.981
Total general		621.817	424.839
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES		(147.784)	(137.677)
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	**US$**	**474.033**	**287.162**

El movimiento de cuentas Incobrables al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

		2.012	2.011
Saldo Inicial	US$	(137.677)	0
(+) provisión del año		(10.107)	(137.677)
Saldo Final	**US$**	**(147.784)**	**(137.677)**

(Continua.....)

		2.012	2.011
OTRAS CUENTAS POR COBRAR			
Cheques por cobrar		370.140	0
Cuentas por cobrar clientes tarjetas de crédito		8.041	0
Anticipo a proveedores		10.661	0
	US$	388.842	0

6. INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de Inventarios son los siguientes:

		2.012	2.011
INVENTARIOS			
Inventario Matriz	US$	256.276	237.808
Inventario 7 De Octubre		230.683	214.059
Inventario Nicolás		150.657	139.800
Inventario San Camilo		206.896	191.986
Mercadería en tránsito		33.316	0
TOTAL INVENTARIO	US$	**877.827**	**783.653**

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos son los siguientes:

	2.012	2.011
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Crédito tributario impuesto a la renta	2.837	0
Crédito tributario retenciones del iva	14.830	0
Crédito tributario del iva	6.336	0
	24.003	0

8. ACTIVOS FIJOS, NETO

Durante el año 2012 y 2011, los movimientos de activos fijos fueron los siguientes:

		Saldo al 31/12/2011	Adiciones	Efecto NIIF	Saldo al 31/12/2012
Edificios		8.400	0	21.600	30.000
Muebles y Enseres		4.387	0	0	4.387
Vehículos		60.016	0	0	60.016
Equipo De Computación		11.485	2.139	0	13.624
Subtotal	**US$**	**84.288**	**2.139**	**21.600**	**108.027**
Menos: Depreciación		(13.828)	(17.376)	0	(31.204)
Activo Fijo Neto	**US$**	**70.460**	**(15.237)**	**21.600**	**76.823**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, presenta un gasto por depreciación de $17,376.

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de cuentas por pagar es el siguiente:

		2.012	2.011
Obligaciones Financieras			
Sobregiro Produbanco S. A.		0	126.456
Banco de Guayaquil		238.297	0
Cheques por pagar		40.767	0
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	**US$**	**279.064**	**126.456**

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de cuentas por pagar es el siguiente:

CUENTAS POR PAGAR		2.012	2.011
Anticipos de Clientes			
BUSTOS CARDENAS PIEDAD ESTHELA	US$	233.920	108.581
Inventario por entregar			
ADFRANEC		2.200	7.596
CONSTRUMERCADO S.A.		102.724	189.772
ETERNIT ECUATORIANA S.A		479	597
IPAC S.A.		0	936
MACIAS ZAMBRANO CRISANTO NEPTALI		0	1.000
PROINDE CIA.LTDA.		0	2.808
QUIROZ JORGE LUIS		0	40
RIZO MUÑOZ EDUARDO BONIFACIO		0	491
VASQUEZ VASQUEZ LUIS OSWALDO		2.495	3.703
FONG WG YU-NANG		326.732	0
GARCIA VELEZ CECILIA		1.434	0
FARES VARGAS FREDDY		4	0
WILLIAM FONG S. A.		3.140	0
MERA CAÑARTE WALTER EFRAIN		387	0
HURTADO BUSTOS HECTOR		95.341	0
IDEAL ALAMBREC		2	0
INTEGRALCOMT S. C		660	0
San Camilo		21.530	0
Otros		6.697	0
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	**US$**	**797.744**	**315.524**

Proveedores - Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, representan facturas de bienes y servicios con proveedores locales y del exterior que no generan intereses y tienen vencimiento promedio de 30 días.

11. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de gastos acumulados por pagar son los siguientes:

GASTOS ACUM. POR PAGAR		Saldo al 31/12/2011	Débitos	Créditos	Saldo al 31/12/2012
Aporte Personal IESS 9.35%	US$	2.283	(2.283)	1.403	1.403
Aporte Patronal IESS 12.15%		1.883	(1.883)	0	0
Décimo Tercer Sueldo		2.651	(2.651)	0	0
Décimo Cuarto Sueldo		2.235	(2.235)	0	0
Vacaciones		1.696	(1.696)	0	0
Participación Utilidades		46.820	(46.820)	9.546	9.546
Préstamo quirografario		0	0	130	130
TOTAL GTOS. ACUM. POR PAGAR	**US$**	**57.568**	**(57.568)**	**10.949**	**11.079**

12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos por pagar son los siguientes:

		Saldo al 31/12/2011	Débitos	Créditos	Saldo al 31/12/2012
IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS	US$	47.369	(47.369)	36.451	36.451
RETENCION 1% FUENTE		5.619	(5.619)	0	0
RETENCION 70% FTE.		872	(872)	1.193	1.193
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	**US$**	**53.860**	**(53.860)**	**37.644**	**37.644**

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social está conformado de la siguiente forma:

ACCIONISTAS	IDENTIFICACIÓN	NACIONALIDAD	US $ VALOR TOTAL	%
FONG WG YU NANG WILLIAM	0903891919	ECUADOR	341.515	50%
GARCÍA VÉLEZ CECILIA NARCISA	1201109277	ECUADOR	341.515	50%
Total			**683.030**	**100%**

14. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las ventas netas y el costo de venta resultó en:

		2.012	2.011
INGRESOS OPERACIONALES		11.584.237	10.292.842
DESCUENTO EN VENTAS NETAS		0	(234.944)
OTRAS VENTAS TARIFA 0%		358.994	350.538
	US$	**11.943.231**	10.408.436
COSTOS DE VENTAS		(10.519.607)	(9.114.771)
UTILIDAD BRUTA EN VENTA	US$	**1.423.623**	**1.293.665**

15. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía no ha sido fiscalizada por el Servicio de Rentas Internas – SRI. La función fiscalizadora por parte de las autoridades de rentas está facultada para los tres últimos ejercicios económicos. La conciliación tributaria preparada por la Compañía para establecer el impuesto a la renta causado en el año 2012 y 2011 fue la siguiente:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA		2.012	2.011
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTO	US$	63.639	312.137
(-) 15% TRABAJADORES		(9.546)	(46.821)
(-) 23% Y 24% IMPUESTO A LA RENTA		(12.884)	(95.889)
UTILIDAD NETA	US$	**41.209**	169.427
10% RESERVA LEGAL		4.121	16.943
UTILIDAD DEL EJERCICIO		37.088	152.484

16. INCONSISTENCIAS

La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

17. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

De acuerdo a Resolución NAC-DGER2008-0464 del Servicio de Rentas Internas publicada en el Registros Oficial #324 de abril 25 del 2008, establece que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a $3,000,000.00, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de precios de transferencia; y, si el monto es superior a los $5,000,000.00 deberán presentar adicionalmente el informe integral de precios de transferencia.

17. PARTES NO RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, presenta lo siguiente:

	2012	2011
FONG WG YU-NANG WILLIAM	57.482	90.139
WILIAM FONG S. A. WFONG	3.135	0
WILLIAM FONG S. A.	3.140	0

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2013 y a la fecha de elaboración del presente informe, 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 y que ameriten una mayor exposición.

CONTADOR GENERAL