

REPARTOS ALIMENTICIOS REPARTI S.A.

INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011

AUDITOR EXTERNO

RAMIRO ALMEIDA M

**RAMIRO ALMEIDA M.
ECHEVERRIA**

**AUDITOR INDEPENDIENTE
2456228**

REG. NACIONAL SC-RNAE-057

FRANCISCO DE NATES No. 207 Y M.

ramiroalmeida@cablemodem.com.ec Telf. 098307531

QUITO – ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO (Expresados en dólares)

A los señores accionistas de:

REPARTOS ALIMENTICIOS REPARTI S.A.

He auditado los estados financieros adjuntos de REPARTOS ALIMENTICIOS REPARTI S.A., que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2011 y 2011, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y normas internacionales de implementación de información financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes, causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basado en la auditoría que fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que la auditoría se cumpla con requisitos éticos, sea planificada y realizada la auditoría para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

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, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de

contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría realizada provee una base razonable para expresar una opinión.

Opinión

En mi opinión, los referidos estados financieros, mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de REPARTOS ALIMENTICIOS REPARTI S.A., al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Quito, 5 de abril del 2013

Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 057



Ramiro Almeida M.
Licencia No. 20327

REPARTOS ALIMENTICIOS REPARTI S.A.
BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresados en dólares)

Activo Corriente:	Notas	2012	2011	Pasivo Corriente:	Notas	2012	2011
Activos disponibles		629,957	380,404	Préstamos y sobregiros bancarios		1,948,687	0
Documentos y cuentas por cobrar:				Porción corriente del pasivo l.plazo		482,874	704,137
Cientes		5,821,935	5,496,198	Documentos y cuentas por pagar:			
Deudores varios		144,038	227,978	Proveedores		3,086,351	3,882,285
Provisión cuentas dudosas	3	-108,852	-108,851	Compañías relacionadas	8	1,778,660	1,665,493
Total		5,857,121	5,615,325	Obligaciones fiscales y laborales		120,781	138,594
Inventarios:				Varios acreedores		55,123	43,116
Mercaderías		2,093,266	2,559,814	Total		5,040,915	5,729,488
Suministros y repuestos		30,837	40,399	Gastos acumulados	9	279,080	534,837
Total		2,124,103	2,600,213	Total pasivo corriente		7,751,556	6,968,462
Pagos anticipados		436,587	442,527	PASIVO LARGO PLAZO			
Total activo corriente		9,047,768	9,038,469	Préstamos bancarios	10	553,118	1,035,993
INVERSIONES	4	106,500	40,000	Accionistas	11	250,000	250,000
ACTIVOS FIJOS	5	1,795,701	1,800,142	Provisión jubilación patronal	14	418,277	398,383
PROPIEDADES DE INVERSION	6	71,223	71,223	Psvivo diferido	7	9,853	19,001
ACTIVO DIFERIDO	7	57,485	57,485	TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		1,231,248	1,703,377
TOTAL ACTIVOS	12	11,078,677	11,007,319	PATRIMONIO	13	2,095,873	2,335,480
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		11,078,677	11,007,319

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

REPARTOS ALIMENTICIOS REPARTI S. A.
ESTADO DE RESULTADOS POR EL PERIODO COMPRENDIDO
ENTRE EL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares)

INGRESOS:	Notas	2012	2011
Ventas		36,026,386	36,215,469
COSTOS			
Costo de ventas		31,280,910	30,959,087
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		4,745,476	5,256,382
GASTOS			
Gastos de venta		3,271,550	2,747,115
Gastos de administración		1,122,005	1,534,819
Gastos financieros		221,756	95,985
Total gastos		4,615,311	4,377,919
OTROS INGRESOS Y EGRESOS			
Otros ingresos		19,839	43,209
Otros egresos		13,396	30,829
Total otros		6,443	12,380
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		136,608	890,843
Provisiones:			
Participación Trabajadores	10	-20,491	-133,626
Impuesto a la renta	10	-54,400	-209,112
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		61,717	548,105
Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros			

REPARTOS ALIMENTICIOS REPARTI S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares.)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	Notas	2012	2011
Utilidad neta del ejercicio		61,717	548,105
Depreciación de activos fijos	5	99,001	80,973
Provisión jubilación patronal	14	19,894	65,616
Pasivos diferidos	7	-9,148	11,560
		171,464	706,254
EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES OPERATIVAS			
ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO			
Documentos y cuentas por cobrar		-241,797	-19,578
Inventarios - suministros y materiales		476,110	-194,126
Pagos anticipados		5,940	-207,526
Documentos y cuentas por pagar		-688,573	397,559
Gastos acumulados	9	-255,757	118,685
Ajustes menores		-1,323	-20,931
		-705,400	74,083
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS			
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Inversiones	4	-66,500	-15,000
Adquisiciones y retiros de activos fijos - neto	5	-94,560	-572,329
		-161,060	-587,329
EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Préstamos bancarios	10	0	-68,384
Préstamos bancarios	10	1,244,549	-29,490
Entrega de dividendos		-300,000	-246,355
		944,549	-344,229
EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		249,553	-151,221
EFFECTIVO NETO AL PRINCIPIO DEL EJERCICIO		380,404	531,625
EFFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO		629,957	380,404

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

REPARTOS ALIMENTICIOS REPARTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en dólares)

1. - CONSTITUCION Y OBJETO

La Compañía REPARTOS ALIMENTICIOS REPARTI S.A. Se constituyó en la ciudad de Quito, capital de la República del Ecuador el 6 de agosto de 1980 y con fecha octubre del 2009, la compañía se transforma de compañía limitada a sociedad anónima. El objeto de la Compañía la comercialización de productos agrícolas, agroindustriales o industriales para el hogar.

2. - POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resume los principales principios contable aplicados por la Compañía

Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en ingles). Los estados financieros adjuntos fueron preparados siguiendo el criterio del costo histórico, excepto por la revalorización de terrenos y edificios.

Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y predicción posterior

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende exclusivamente del sentido y fin para el cual los mismos fueron adquiridos y sus características. Todos los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del documento.

La Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes cuatro categorías definidas en la NIC 39: (i) Activos y pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados, (ii) Préstamos y cuentas por cobrar, (iii) Activos financieros disponibles para la venta y (iv) otros pasivos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus inversiones en el momento de su reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de cada categoría se describen a continuación:

Activos y pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados:

La compañía mantiene inversiones en acciones que cotizan en bolsa las cuales fueron ajustadas a valor razonable con efecto en resultados.

Esta categoría incluye también contratos de derivados que son reconocidos como activos y pasivos al valor razonable en el balance general. Los cambios en el valor razonable de los contratos de este tipo de derivados son registrados en el rubro “Pérdida en instrumentos financieros derivados” del estado del resultado integral.

Durante el año 2010, la Compañía no utilizó instrumentos financieros derivados.

Cuentas por cobrar:

Las cuentas por cobrar son activos con cobros fijos o determinables, clasificados como activos financieros no derivados distintos a los que la entidad tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo y de los que se designen como disponibles para la venta.

Después del reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar con posterioridad llevados al costo amortizado usando la metodología de tasa de interés efectiva, menos la provisión por desvalorización. No se efectuaron ajustes por este concepto por cuanto no se registran transacciones (cuentas por cobrar) de largo plazo que tengan efecto significativo en su valor presente descontado a una tasa de interés determinada.

Las pérdidas originadas por la desvalorización de cuentas por cobrar son reconocidas en el estado de ganancias y pérdidas en la cuenta “Provisión para cuentas de dudosa cobranza”.

Las cuentas por cobrar son expresadas a su valor nominal, netas de su “Provisión para cuentas de dudosa cobranza”.

La provisión para cuentas de dudosa cobranza se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Gerencia de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión. La provisión para cuentas de dudosa cobranza se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad.

Activos disponibles para la venta:

Son aquellas designadas para mantenerlas por un tiempo indefinido, las cuales pueden ser vendidas debido a necesidades de liquidez o cambios en: la tasa de interés, tipos de cambio o en el precio de capital; o no califican para ser registradas como a valor razonable con efectos en resultados, mantenidas hasta su vencimiento o préstamos y cuentas por cobrar. La compañía tiene inversiones en compañías, clasificadas como disponibles para la venta según. Según lo determinado por la NIC 39 de reconocimiento y medición, este tipo de inversiones se registran al costo de compra.

Pasivos financieros:

Después del reconocimiento inicial, los otros pasivos financieros son posteriormente medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

Los pasivos financieros comprenden principalmente los préstamos bancarios, cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y deuda a largo plazo. Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de los acuerdos contractuales del instrumento.

Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada ejercicio si un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado. Se considera que un activo financiero o grupo de activos financieros se han deteriorado si, y solo si, existe evidencia de deterioro como resultado de uno o más eventos que haya ocurrido después del reconocimiento inicial de los activos y en el caso de que la pérdida tenga un impacto sobre la estimación de los flujos futuros de efectivo de los activos financieros correspondientes. La evidencia de deterioro puede incluir indicadores que los deudores están experimentando una significativa dificultad financiera, probabilidad de entrar en quiebra u otro aspecto financiero que evidencie la dificultad o disminución de generación de flujos futuros de efectivo.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y su monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Efectivo y equivalentes de efectivo-

Para fines del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo corresponden a los saldos de caja y bancos disponibles (sin restricciones), depósitos e inversiones con vencimientos menores a tres meses desde la fecha de adquisición. El efectivo y equivalentes de efectivo se registran en el balance general a su valor nominal.

Inventarios-

Los inventarios de productos terminados están valorados al **costo de producción** en el cual se incluyen los costos de materia prima, y los costos de transformación directos e indirectos. El costo al que están valuados los inventarios de productos terminados no exceden a su valor neto de realización.

La obsolescencia y lento movimiento, aplica únicamente para los inventarios de suministros, materiales, repuestos y otros, y se determina en base a la rotación de inventarios. Aquellos inventarios con saldos mayores a un año, el exceso es provisionado como inventarios de lento movimiento cuya provisión se realiza una vez al año luego de una evaluación individual de cada caso. La obsolescencia es determinada en base a un informe específico de acuerdo a la realidad de obsolescencia de los ítems que se encuentran en situación de obsolescencia. La provisión para obsolescencia y lento movimiento de inventarios de suministros se carga a los resultados del año.

Los inventarios de suministros, materiales, repuestos y otros son registrados al costo de compra y valuados en base al método promedio de control y valuación de inventarios. Adicionalmente, al cierre del período se ajustan los costos de estos inventarios al costo promedio o el último costo de compra el menor.

Las importaciones en tránsito están valoradas a costos históricos y representan el costo incurrido hasta la fecha.

Gastos pagados por anticipado-

Los gastos pagados por anticipados (seguros) se registran por el valor de la prima y se amortizan siguiendo el método de línea recta durante la vigencia de las pólizas.

Activos fijos.

Los activos fijos excepto terrenos y edificios se presentan al costo menos la depreciación acumulada. Los terrenos y los edificios se encuentran valuados al costo revaluado efectuado por un perito y su depreciación se ha efectuado prospectivamente desde su revaluación. Adicionalmente, se registran pérdidas por deterioro en caso de existir.

Una transferencia anual del Superávit de Revaluación de los Activos Fijos a utilidades acumuladas se realiza en correspondencia a la depreciación del monto revaluado. Además la depreciación acumulada a la fecha de revaluación es eliminada contra el valor bruto en libros del activo y el monto neto es corregido al monto revaluado del activo. En el momento de disposición, cualquier reserva de revaluación relacionada con el activo particular que está siendo vendido es transferida a utilidades acumuladas.

El costo de adquisición incluye los costos necesarios para poner en uso el activo. Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del periodo en que se incurren. La compañía ha adoptado como política de capitalización de activos fijos a aquellas compras cuyo valor sea superior o igual a US\$ 1,000

La Compañía deprecia los activos de propiedad y equipo desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso. Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes que es el edificios 2.5%, muebles y enseres, equipo de oficina al 10%, equipo de cómputo 33.33% y vehículos 12,50%

La vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad y equipos.

De igual forma se aplican procedimientos para evaluar cualquier indicio de deterioro de valor de los activos fijos. Frente a la existencia de activos fijos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

Inversiones

Las inversiones en sociedades se encuentran valuadas de acuerdo a la NIC 28 “Contabilización de inversiones en entidades asociadas”

Deterioro del valor de activos no corrientes

La Compañía, en cada cierre anual realiza una evaluación de la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el menor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Provisión por jubilación patronal

La legislación laboral vigente determina que la Compañía está obligada a pagar la jubilación patronal en base a lo establecido en el Código de Trabajo. En base a esto, la Compañía registra una provisión en base al cálculo actuarial efectuado por expertos en la materia y registrados en la Superintendencia de Compañías.

Provisión por desahucio

Según la legislación laboral vigente, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o el empleado, el empleador

bonificará al empleado con el veinte y cinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. En base a esto, la Compañía registra una provisión para cubrir esta obligación en base al cálculo actuarial efectuado por expertos en la materia registrados en la Superintendencia de Compañías.

Uso de estimaciones-

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos.

Activos fijos

El tratamiento contable para los activos fijos considera la realización de estimaciones para determinar el período de vida útil utilizada para el cálculo de su depreciación. La determinación de las vidas útiles requiere estimaciones respecto al uso de los activos y la evolución tecnológica esperada.

Impuesto diferido

La Compañía evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos basándose en estimaciones de resultados futuros en los que serán deducibles los activos por impuestos diferidos y/o reversados los pasivos por impuestos diferidos. Asimismo, las estimaciones de activos y pasivos por impuestos diferidos incluyen consideraciones sobre la tasa de impuesto estimada a la que se recuperarán los impuestos diferidos.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores en caso de ser necesario.

Beneficios al personal

El valor actual de las obligaciones por indemnizaciones de jubilación patronal, se determinan mediante evaluaciones actuariales las cuales a su vez incluyen

estimaciones en: las tasas de descuento, futuros aumentos salariales, tasa de mortalidad y futuros aumentos de pensiones.

Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos se reconocen cuando el bien o el servicio han sido entregado independientemente de que haya sido cancelado o no, según se menciona a continuación:

Los ingresos por exportación de productos terminados se reconocen cuando existe un pedido en firme y este ha sido embalado y despachado y cargado en el transporte que lo llevara al puerto de embarque

Las ventas locales se reconocen cuando el producto ha sido despachado y facturado.

Costo de Ventas

El **costo de ventas** se registra por el método de control periódico de inventarios el cual no fue necesario reliquidarlo en consideración de que el inventario de productos terminados al final del año fiscal es poco significativo sin efecto material en su valuación.

Participación a trabajadores

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a las utilidades de cada ejercicio recoge tanto el impuesto a la renta corriente como los impuestos diferidos amortizados cada año.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos para el ejercicio actual y para ejercicios anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. De acuerdo con esto, la tasa de impuesto a la renta empleada para el cálculo del impuesto diferido es del 23% que es la tasa a la que podría recuperar ese impuesto en ejercicios posteriores.

El importe de los impuestos diferidos se obtiene a partir del análisis de las diferencias temporales que surgen por el reconocimiento de normas diferentes para registrar gastos o pérdidas entre las normas tributarias y las normas contables (NIIF) utilizadas en la preparación de los estados financieros.

Las estimaciones de activos y pasivos por impuestos diferidos incluyen consideraciones sobre la tasa de impuesto estimada a la que se recuperaran los impuestos diferidos.

Las diferencias temporales generalmente se tornan deducibles cuando el activo relacionado es recuperado o el pasivo relacionado es liquidado. Un pasivo o activo por impuesto diferido representa el monto de impuesto pagadero o reembolsable en ejercicios futuros bajo las tasas tributarias actualmente promulgadas como resultado de diferencias temporales a finales del ejercicio.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos no se presentan a su valor actual y se presenta como no corrientes.

3.- PROVISION PARA CUENTAS DE DUDOSO COBRO

En el ejercicio 2012, no se efectuaron provisiones y regulaciones por lo que el saldo en este rubro al 31 de diciembre del 2012, se presenta por \$ 108.851.

En el ejercicio 2011 se efectuaron regulaciones y provisiones por un valor neto de \$ -69.172, razón por la cual su saldo al 31 de diciembre del 2011 se presenta por \$108.851.

4.- INVERSIONES

El movimiento de este rubro en el ejercicio 2012 y los saldos del año 2011 se resume como sigue:

INVERSIONES:	TOTAL	ADICIONES	RETIROS	V.P.P.	TOTAL
	31-12-2011				31-12-2012
GROUP CORDILLERA 25%	40,000	66,500	0	0	106,500

En el ejercicio 2012 se invirtieron \$ 26.500 en una compañía relacionada afín al grupo de los accionistas. En el año 2011 se invirtió \$ 40.000.

5.- ACTIVOS FIJOS

El movimiento de este rubro en el ejercicio 2012 y los saldos del año 2011 se resume como sigue:

ACTIVOS:	TOTAL	ADICIONES Y	RETIROS	DEPRECIAC	TOTAL
	31-12-2011	TRANSFERENC			31-12-2012
Terrenos	784,147	27,218			811,365
Obras en curso	70,741	-70,741			0
Edificios e instalaciones	674,516	30,079			704,595
Maquinaria y equipo	0	6,388			6,388
Muebles y equipo oficina	46,246	9,272			55,518
Equipos de computo	79,562	120,356			199,918
Vehículos	553,767	5,518	-13,526		559,285
Otros activos	47,056	0			0
Suman	2,256,035	128,090	-13,526		2,337,069
DEPRECIACIÓN					
Edificios e instalaciones	76,565			17,239	93,804
Maquinaria y equipo	0			319	319
Muebles y equipo oficina	14,905			7,618	19,994
Equipos de computo	63,656			27,384	93,569
Vehículos	300,767		-13,526	46,441	333,682
Suman	455,893		-13,526	99,001	541,368
TOTAL - NETO	1,800,142	128,090	0	-99,001	1,795,701

En el ejercicio 2012 se efectuaron adquisiciones por \$ 128.090

La depreciación que se cargó a los resultados del ejercicio fueron por \$ 99.001

En el año 2011 se efectuaron compras por \$ 501.106. La depreciación fue por \$ 80.973.

6.- PROPIEDADES DE INVERSION

El saldo de este rubro al 31 de diciembre del 2012 y 2011 corresponde a un terreno que a futuro estará destinado para la venta o para la construcción de las oficinas y bodegas en la ciudad de Machala, su valor se mantiene en \$ 71.223.

7.- ACTIVOS Y PASIVOS DIFERIDOS

El saldo de este rubro al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponde a activos y pasivos diferidos establecidos por efectos de la implementación de NIIF a los que la Compañía evalúa la recuperabilidad de los activos o el gasto basándose en estimaciones de resultados futuros

Los saldos de los activos diferidos al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son por \$ 57.485.

El saldo de los pasivos diferidos al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son por \$ 9.853 y \$ 19.001.

8.- COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El movimiento de este rubro en el ejercicio 2012 y los saldos del año 2011 se resume como sigue:

COMPAÑÍA RELACIONADA	TOTAL		CANCELAC.	TOTAL
	31-12-2011	COMPRAS		31-12-2011
SUCESORES DE J. PAREDES M.S.A.	1,665,493	8,965,011	-8,851,844	1,778,660

9.- GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el detalle de este rubro se presenta como sigue:

	2012	2011
Beneficios sociales	204,189	186,474
Intereses	0	5,625
Participación de trabajadores	20,491	133,626
Impuesto a la renta	54,400	209,112
TOTAL	279,080	534,837

10.- PRESTAMOS BANCARIOS

El movimiento de este rubro en el ejercicio 2012 y los saldos del año 2011 se resume como sigue:

BANCO	FECHA VCMTO	TOTAL 2011 PRESTAMOS	PRESTAMOS CANCELACION	TOTAL PRESTAMOS	PASIVO	PASIVO
					L. PLAZO	PORC.CRTE.
PRODUBANCO 9,35%	02-2013	411,854	-239,731	172,123	0	172,123
PRODUBANCO 9,33%	04-2012	170,044	-170,044	0	0	0
PRODUBANCO 8,50%	09-2014	370,409	-124,770	245,639	109,718	135,921
SUMAN		952,307	-534,545	417,762	109,718	308,044
GUA YAQUIL 9,76%	03-2016	787,823	-169,593	618,230	443,400	174,830
TOTAL		1,740,130	-704,138	1,035,992	553,118	482,874

En el ejercicio 2012, se efectuaron cancelaciones por \$ 704.138.

En el ejercicio 2011 se obtuvieron dos préstamos con el Produbanco por \$ 4000.000 y con el Banco de Guayaquil por \$ 900.000 pagaderos en 36 y 52 cuotas fijas incluidos intereses por \$ 12.628 y \$ 19.015. Los préstamos están garantizados con los inventarios

11.- PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de préstamos de accionistas por \$ 250.000, valor que viene de ejercicios anteriores.

12.- IMPUESTO A LA RENTA

En el ejercicio 2012 y 2011 el cálculo del impuesto a la renta se determina como sigue

	2012	2011
Utilidad del ejercicio antes de participación e impuestos:	136,608	890,843
Participación de trabajadores 15%	-20,491	-133,626
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta	116,117	757,217
(mas) Gastos no deducibles	13,396	114,082
Base imponible Impuesto renta	129,513	871,299
Impuesto a la renta 23% y 24%	-29,788	-209,112
Diferencia anticipo mínimo	-24,612	0
Utilidad neta del ejercicio	61,717	548,105

13.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el saldo del capital social de la compañía es de \$ 1.000.000 y está dividido en 1.000.000 de acciones de un dólar cada una.

14. - FONDO DE RESERVA Y PLAN DE PENSIONES

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía está efectuando aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, quienes han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de fondo de reserva y plan de pensiones de jubilación.

En adición, dichas disposiciones han establecido que los trabajadores tendrán derecho a la jubilación patronal sin perjuicio a las que les corresponden según la ley del Seguro Social Obligatorio.

En el ejercicio 2012 de acuerdo al estudio actuarial, se provisionaron las reservas para jubilación patronal y la reserva por desahucio, por lo que sus saldos al 31 de diciembre del 2011, se incrementaron en \$ 19.894, por jubilación patronal y desahucio y sus saldos al final del ejercicio, se presentan por \$ 418.277.

En el ejercicio 2011 de acuerdo al estudio actuarial, se provisionaron las reservas para jubilación patronal y la reserva por desahucio, por lo que sus saldos al 31 de diciembre del 2011, se incrementaron en \$ 65.619, por jubilación patronal y desahucio y sus saldos al final del ejercicio, se presentan por \$ 398.383.

15.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de elaboración del presente informe (4 de abril del 2013), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que han sido auditados.