

**ORGANIZACIÓN COMERCIAL
VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**

NOTA 1 - IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA:

La Compañía **ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CÍA. LTDA.**; es una sociedad constituida de conformidad con la leyes ecuatorianas. Se estableció mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Ambato el 7 de Noviembre de 1980, e inscrita el 9 de Enero de 1981, bajo el número 3 en el Registro Mercantil.

La Compañía tiene su domicilio en la ciudad de Ambato, la misma que es el asiento principal de sus negocios esta facultado para establecer sucursales, agencias o delegaciones en otros lugares del país o del exterior, por Resolución de la Junta General. La Compañía tiene un plazo de duración de 40 años.

El objetivo social de la Compañía es la importación de papel, cartones, cartulinas, útiles escolares y de escritorio, de todo género; la comercialización de tales artículos, así como fundas de papel, plástico y similares de otros materiales; la comercialización de víveres, licores, abarrotes y artículos de primera necesidad; la comercialización de viruta de acero, de estropajos de acero para limpieza y similares; la comercialización de artículos de papelería en general y la exportación de tales artículos de producción nacional. La compañía podrá ejercer la representación de casas comerciales y constituirse en representante, distribuidora, comisionista, consignataria de los productos y artículos relacionados con su objeto social.

Durante su vida jurídica ha realizado varios aumentos de su capital social y reformas de estatutos. El capital social actualmente alcanza a US\$ 200,000 dividido en 200,000 de acciones de un dólar cada una.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

La posición financiera, el resultado de operaciones, el flujo de fondos en efectivo son preparados en concordancia con la NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA PARA LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA – NIIF para PYMES, que fuera adoptada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y Reglamentada mediante Resolución Número SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 de 11 de Noviembre de 2011.

Hasta el 31 de Diciembre de 2011 la Compañía preparó sus estados financieros e información aclaratoria pertinente con sujeción a las NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD, a disposiciones de la Superintendencia de Compañías y a disposiciones fiscales. Desde el 1 de enero de 2012, por estar dentro del marco de referencia pertinente, La Compañía observa en forma integral, explícita y sin reservas, lo establecido por la NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA PARA LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA – NIIF PYMES.

Las políticas y procedimientos contables que se citan a continuación han sido aplicados en la determinación de las cifras reflejadas en el Balance de Transición y su conciliación de las cuentas patrimoniales al 31 de diciembre de 2011, que fueron registradas contablemente al 1 de enero de 2012, en concordancia con lo dispuesto, a este respecto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



3 – PRINCIPALES PRACTICAS Y POLITICAS CONTABLES

3.1 – Bases de medición y presentación:

Las transacciones operativas se registran en Libros de la Compañía sobre la base de lo devengado, es decir al ritmo de ocurridas dichas transacciones, aunque no hubieren sido pagadas. Dichas transacciones se registran en USA dólares que es la moneda funcional en la República del Ecuador. El período económico observado para la emisión de sus estados financieros corresponde a un año calendario que termina el 31 de Diciembre de cada año.

3.2 – Resumen de las políticas contables más significativas:

3.2.1 – Bases de medición y presentación:

Las transacciones operativas se registran en Libros de la Compañía sobre la base de lo devengado, es decir al ritmo de ocurridas dichas transacciones, aunque no hubieren sido pagadas. Dichas transacciones se registran en USA dólares que es la moneda funcional en la República del Ecuador. El período económico observado para la emisión de sus estados financieros corresponde a un año calendario que termina el 31 de Diciembre de cada año.

3.2.2. – Resumen de las políticas contables más significativas:

3.2.2.1. – Instrumentos Financieros Básicos:

En concordancia con lo enunciado en la sección 11 (párrafo 11.5) de la NORMA INTERNACIONAL FINANCIERA – PYMES, la Compañía registra, bajo el criterio de instrumentos financieros básicos,

- a) Los que representan dinero efectivo,
- b) Los depósitos a la vista y depósitos a plazo fijo en cuentas bancarias,
- c) Las obligaciones negociables y facturas comerciales en proceso de cobro, al costo de cada transacción,
- d) Cuentas, pagarés y préstamos, tanto por cobrar como por pagar, y la constancia de los abonos y cancelaciones pertinentes,
- e) Los anticipos de impuestos liquidables en el corto plazo y generalmente aplicables a las obligaciones impositivas que se vencen cada fin de mes o al cierre de cada ejercicio económico, así como las retenciones legales de impuestos realizadas por terceros, utilizables o liquidables en el corto plazo y las retenciones de impuestos practicadas a terceros,
- f) Los que representan anticipos sobre pólizas de seguros, arriendos u otros servicios prestados por terceros que se amortizan en línea recta con sujeción a la vigencia de cada contrato.

3.2.2.2. – Estimación de deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro:

La relación y compromisos establecidos con sus clientes y la experiencia, en la práctica, de la frecuencia de los cobros y pagos correspondientes, han dado lugar a que la Compañía registre y reconozca en sus libros, la provisión para la incobrabilidad de sus adeudos en base al mínimo necesario provisto por las Regulaciones Fiscales vigentes, al 1% del saldo no cobrado durante cada ejercicio económico.

3.2.2.3 – Productos Importados existentes en Bodega:

Las existencias de productos importados e insumos para la producción se registran al costo de importación, incluyendo los cargos arancelarios y costos indirectos hasta que esos insumos se encuentran en bodega y están disponibles para ser utilizados en la producción de subproductos, que la Compañía prepara en cantidades menores a ser vendidas y entregadas a sus clientes. Las compras locales de los mismos, se registran al costo incurrido en cada transacción.



3.2.2.4. – Propiedad, planta y equipo:

El valor de los activos tangibles de la Compañía, que espera mantenerlos para su propio uso durante más de un año y que son utilizados en el proceso de elaboración de los productos que vende a sus clientes (Maquinaria, y equipos industriales, mobiliario y equipos de oficina, equipos de cómputo de datos y de comunicación, etc.) se registran al costo de adquisición.

Dichos costos incluyen los aranceles de importación y los impuestos y costos indirectos relacionados con la adquisición, y los costos de instalación y montaje hasta que se prueba su funcionamiento adecuado.

3.2.2.5. – Método de depreciación:

El método de depreciación utilizado es el de línea recta con cargo a las operaciones de producción y de administración, conforme corresponda, medidos en relación con la vida útil de cada pieza del activo, en operaciones de producción y de administración y ventas.

Los porcentajes de depreciación anual de las propiedades, planta y equipos, se detallan a continuación:

Detalle	% de Depreciación	
	2011	2012
Maquinaria	10%	10%
Mobiliario y enseres	10%	10%
Equipos de Computación	33%	33%
Vehículos	20%	20%

El costo de mantenimiento y reparaciones de los activos se cargan a resultados, en tanto que las mejoras y adiciones se agregan al costo de los mismos.

3.2.2.7. – Deterioro del Valor de Activos:

La Compañía observa las disposiciones de la Norma relacionada con el deterioro del valor de los activos (Sección 27.5 – NIIF – Pymes), que dispone que si el importe recuperable de una pieza del activo, o del grupo representativo de los mismos, es menor al valor en libros, la Empresa reducirá esa diferencia. La pérdida de valor así establecida, es reconocida como un gasto del ejercicio.

Las bases de estimación principales, para medir el deterioro del valor de un activo, en concordancia con lo dispuesto en el párrafo 27.9 (E), son las siguientes : a) Se dispone evidencia sobre la obsolescencia o deterioro físico de un activo; b) Han ocurrido cambios significativos en la forma en que se usa o se espera usar el activo, que afectarán desfavorablemente las operaciones de la Empresa (Planes de discontinuación o reestructuración de los procesos de operación, Activos ociosos no ocupables, evaluación de la vida útil de activos en tiempos determinados).

3.2.2.8 – Beneficios Sociales a Empleados y Trabajadores:

En concordancia con lo que sugiere la SECCION 28 DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA PARA LA PEQUEÑA Y MDIANA EMPRESA – PYMES, La Compañía reconoce contablemente todas las contraprestaciones que la Entidad proporciona a los Trabajadores y Empleados, incluyendo los beneficios pagaderos a corto plazo como los beneficios post empleo y los beneficios por terminación de relaciones laborales, en la siguiente forma:



- a) La Compañía reconoce y registrar como un pasivo el costo de todos los beneficios pagaderos a corto plazo, en forma mensual, al contabilizar los roles de pago. Los pagos de esos beneficios se efectúan en las fechas calendario previstas en las leyes y regulaciones vigentes, con cargo a las correspondientes provisiones.
- b) En observancia de las disposiciones legales vigentes que disponen el pago de una pensión jubilar patronal, cuando sus empleados hayan cumplido 25 años de labor ininterrumpida o no, dentro de la Compañía (Reforma del Art. 216 del Código Laboral Codificado – Resolución 2005 – 17 – R.O. 167, 16 Dic 2005; Art. 188 y Art. 217), La Compañía ha previsto la contratación Asesores Profesionales Competentes en el trabajo actuarial, para estimar las Reservas Matemáticas que establezcan las bases sobre las que se proyectan las provisiones financieras para reconocer las reservas para de la Jubilación Patronal.

La Compañía, para esa finalidad, toma como base el marco referencial que corresponde a los PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS, en los cuales, la obligación de la Compañía será la de suministrar los beneficios de sus empleados y trabajadores establecidos técnicamente, asumiendo los riesgos actuariales (Los beneficios puedan tener un costo mayor del esperado) y los riesgos inherentes a la inversión (El rendimiento de los activos para financiar los beneficios pueda ser diferente del estimado).

3.2.2.9 – Participación de los Trabajadores y Empleados en las Utilidades Obtenidas:

En cumplimiento de las disposiciones legales vigentes (Código del Trabajo), La Compañía reconoce una participación del 15% de sus utilidades netas anuales para sus trabajadores y empleados, antes de la estimación del Impuesto a la Renta, la misma que se registra como una provisión, con cargo a los resultados del ejercicio corrientes.

3.2.2.10 – Impuesto a la Renta:

En concordancia con las disposiciones pertinentes de la Ley de Régimen Tributario Interno, Del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y de sus Reglamentos, la utilidad impositiva de la Compañía, después de la participación para trabajadores y empleados y del procedimiento de conciliación tributaria, está gravada con una tasa del 23%, en caso de ser distribuida, y del 13% en caso de ser asignada para reinversión productiva. Dicho Impuesto se registra como una provisión, con cargo a las utilidades del ejercicio corrientes.

3.2.2.11 – Impuesto a la Renta Diferido:

La Compañía reconoce y registra las provisiones para Impuestos diferidos, sólo si se establece una probabilidad razonable de que existirán utilidades gravables futuras suficientes que surjan de la realización de los activos revalorizados o reestructurados. Así mismo, sólo si el activo sobre la renta diferida que se reconoce, se reduce en la medida en que no es probable que el beneficio sobre el impuesto se realice.

3.2.2.12 – Reserva Legal:

La Ley de Compañías dispone que las Compañías Limitadas, establezcan una reserva legal, segregando, de las utilidades líquidas de cada ejercicio económico, el 5 por ciento de su valor neto, después de la participación a trabajadores y empleados. Dicha reserva deberá ser acumulada hasta que ésta represente, por lo menos, el cincuenta por ciento del capital social pagado. Dicha reserva podrá ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en operaciones. Dicha reserva, así mismo, deberá ser reintegrada si después de acumulada, resulta disminuida por cualquier causa.

4 – Conciliación de los efectos de la Implantación de NIIF PYMES, en el ejercicio de Transición 2011:



Por considerarlo pertinente, y por efectos de la aplicación por primera vez de las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA – PYMES, se presentan a continuación los Estados Financieros Corregidos de NEC a NIIF al 31 de Diciembre de 2011, en la siguiente forma; para

3.1 Reconciliación del estado de situación financiera-

- a) La reconciliación entre el estado de situación financiera bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las NIIF al 1 de enero de 2011 se detalla a continuación:

	Al 1 de enero de 2011 bajo PCGA Ecuador	Ajustes		Al 1 de enero de 2011 bajo NIIF
Activo corriente				
Efectivo y equivalentes de efectivo	78,847.10			78,847.10
Cuentas por cobrar comerciales, neto	1,126,503.82	7,716.02	10,209.26	1,124,010.58
Otras cuentas por cobrar	9,631.37			9,631.37
Mercaderías en Almacén	798,014.49			798,014.49
Importaciones en Tránsito	517.07			517.07
Gastos e impuestos anticipados	123,305.53		35,451.16	87,854.37
Total activo corriente	<u>2,136,819.38</u>			<u>2,098,874.98</u>
Activo no corriente				
Propiedad, equipos, mobiliario y vehículos, neto	125,417.58	253,514.97	184,342.56	194,589.99
Total activo no corriente	<u>125,417.58</u>			<u>194,589.99</u>
Total Activo	<u>2,262,236.96</u>	<u>261,230.99</u>	<u>230,002.98</u>	<u>2,293,464.97</u>



	Al 1 de enero de 2011 bajo PCGA Ecuador	Ajustes	Al 1 de enero de 2011 bajo NIIF
Pasivos			
Pasivos circulantes			
Obligaciones financieras	717,697.77		717,697.77
Proveedores	449,639.60		449,639.60
Gastos por Pagar	265,810.30		265,810.30
Socios por Pagar	137,658.03		137,658.03
Obligaciones con Empleados	23,027.20		23,027.20
Obligaciones Fiscales	70,123.63		70,123.63
Provisiones Sociales	5,078.07		5,078.07
Aportes y Prestamos IESS	4,589.28		4,589.28
Total Pasivo Circulante	1,673,623.88		1,673,623.88
Pasivos no Circulantes			
Prestamos de Socios	41,843.86		41,843.86
Impuestos Diferidos	-	17,293.60	17,293.60
Obligaciones Bancarias	74,060.72		74,060.72
Jubilación Patronal y Desahucio	90,015.24	164,517.44	254,532.68
Total Pasivos no Circulantes	205,919.82		387,730.86
Total Pasivos	1,879,543.70		2,061,354.74
Patrimonio de los accionistas			
Capital Social	200,000.00		200,000.00
Aportes Futura Capitalizacion	93,741.68		93,741.68
Reserv Legal	33,609.66		33,609.66
Efectos NIIF	-	411814.02	261230.99
Resultados Acumulados	-		(150,583.03)
Utilidades del ejercicio	55341.92		55,341.92
Total Patrimonio	382,693.26		232,110.23
Total pasivos y patrimonio	2,262,236.96		2,293,464.97

b) Asimismo, la reconciliación de los saldos del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2011 se presenta a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2011 bajo PCGA Ecuador		Al 31 de diciembre de 2011 bajo NIIF	
	Ajustes			
Activo corriente				
Efectivo y equivalentes de efectivo	52,690.27			52,690.27
Cuentas por cobrar comerciales, neto	1,117,766.97	12,577.53	16,658.89	1,113,685.61
Otras cuentas por cobrar	107,022.63	2.63	45,833.48	61,191.78
Mercaderías en Almacén	889,843.39			889,843.39
Gastos e impuestos anticipados	66,493.51			66,493.51
Total activo corriente	2,233,816.77			2,183,904.56
Activo no corriente				
Propiedad, equipos, mobiliario y vehículos, neto	366,344.30	288,090.15	220,136.11	434,298.34
Total activo no corriente	366,344.30			434,298.34
Total Activo	2,600,161.07	300,670.31	282,628.48	2,618,202.90



	Al 31 de diciembre de 2011 bajo PCGA Ecuador	Ajustes	Al 31 de diciembre de 2011 bajo NIIF
Pasivos			
Pasivos circulantes			
Obligaciones financieras	842,271.28		842,271.28
Proveedores	676,056.86		676,056.86
Gastos por Pagar	306,374.41		306,374.41
Obligaciones con Empleados	10,711.00		10,711.00
Obligaciones Fiscales	120,109.29		120,109.29
Provisiones Sociales	7,458.58		7,458.58
Aportes y Prestamos IEES	5,891.00		5,891.00
Total Pasivo Circulante	1,968,872.42		1,968,872.42
Pasivos no Circulantes			
Prestamos de Socios	41,843.86		41,843.86
Impuestos Diferidos		17,293.60	17,293.60
Obligaciones Bancarias	122,164.68		122,164.68
Jubilación Patronal y Desahucio	112,088.45	202,971.55	315,060.00
Total Pasivos no Circulantes	276,096.99		496,362.14
Total Pasivos	2,244,969.41		2,465,234.56
Patrimonio de los accionistas			
Capital Social	200,000.00		200,000.00
Aportes Futura Capitalización	93,741.68		93,741.68
Reserva Legal	33,609.66		33,609.66
Efectos NIIF	-	502,893.63	300,670.31 (202,223.32)
Resultados Acumulados	55,341.92		55,341.92
Utilidades del ejercicio	-27501.6		(27,501.60)
Total Patrimonio	355,191.66		152,968.34
Total pasivos y patrimonio	2,600,161.07		2,618,202.90

3.2 Reconciliación del estado de resultados integral-

Una reconciliación entre el estado de resultados integral bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las NIIF por el año 2011 se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2011 bajo PCGA Ecuador	Ajustes		Al 31 de diciembre de 2011 bajo NIIF
Ventas Netas	7.186.196,85			7.186.196,85
Menos: Costo de Ventas	6.083.232,73			6.083.232,73
Resultado en Ventas	<u>1.102.964,12</u>			<u>1.102.964,12</u>
Gastos Operativos				
Gastos en Ventas	392.435,06			392.435,06
Gastos Administrativos	623.461,42	91,079.61	34,575.18	679,965.85
	<u>1.015.896,48</u>			<u>1,072,400.91</u>
Utilidad Operativa	<u>87.067,64</u>			<u>30,563.21</u>
Otros Ingresos:				
Intereses Ganados	(513,75)			(513,75)
Otros ingresos	(53.879,59)			(53.879,59)
Gastos Financieros				
Gastos Bancarios	7.533,58			7.533,58
Intereses Pagados	97.605,11			97.605,11
Comisión Tarjetas de Crédito	606,71			606,71
Utilidad del ejercicio antes de impuestos	<u>35.715,58</u>			<u>(20,788.85)</u>
15% Participación trabajadores	4.584,33			4.584,33
Impuesto a la Renta	53.479,46			53.479,46
Resultados Integrales				
Perdida en Venta de Activos Fijos	5.153,39			5.153,39
Utilidad (Perdida) neta del Ejercicio	<u>(27.501,60)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(84,006.03)</u>



3.3 Reconciliación del estado de cambios en el patrimonio neto-

No se determino efectos en el Estado de Cambios en el Patrimonio bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC y bajo normas internacionales de información financiera – NIIF, al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011 se detalla a continuación.

	<u>Al 1 de enero de 2011</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2011</u>
Total patrimonio neto según PCGA- Ecuador	382.693,26	232.110,23
Adopciones:	(150.583,03)	(79.141,89)
Total ajustes	(150.583,03)	(79.141,89)
Total patrimonio neto según NIIF	<u>232.110,23</u>	<u>152.968,34</u>

3.4 Reconciliación del estado de flujo de efectivo-

No se ha determinado un efecto en el estado de flujos de efectivo, excepto por la presentación de las partidas provenientes de la adopción de las NIIF y que son eliminadas por no constituir flujo de efectivo.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y al 1 de enero de 2011, el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	<u>31 de diciembre de</u>		<u>1 de enero de</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Caja General	1,336.56	-	3868.52
Caja Chica	182	182	132
Bancos	145,387.32	52,508.27	74,846.58
	<u>146,905.88</u>	<u>52,690.27</u>	<u>78,847.10</u>

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y al 1 de enero de 2011, el rubro de Cuentas por Cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>31 de diciembre de</u>		<u>1 de enero de</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Cientes comerciales	738,909.03	1,124,843.86	1,129,358.33
Provisión Incobrables	(18,038.09)	(11,158.25)	(5,347.75)
	<u>720,870.94</u>	<u>1,113,685.61</u>	<u>1,124,010.58</u>



Saldo Inicial	11.158,25	5.347,75
Variación	6,879.84	5.810,5
Saldo Final	18.038,09	11.158,25

NOTA 6 - INVENTARIO

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y al 1 de enero de 2011, el rubro de Inventario se formaban de la siguiente manera:

	<u>31 de diciembre de</u>		<u>1 de enero de</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Mercaderías	858,343.37	888,341.34	798,014.49
Importaciones en Tránsito	42,660.93	1,502.05	517.07
	901,004.30	889,843.39	798,531.56



NOTA 7 - MOBILIARIO, EQUIPOS Y VEHICULOS

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y al 1 de enero de 2011, el rubro de Propiedad Planta y Equipo se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de 2012		Al 31 de Diciembre de 2011		Al 1 de Enero de 2011	
	Costo	Depreciación Acumulada	Neto	Costo	Depreciación Acumulada	Neto
Terrenos	200,000.00	-	200,000.00	200,000.00	-	200,000.00
Vehículos	283,877.53	(42,690.16)	241,187.37	215,595.21	(24,848.64)	190,746.57
Maquinaria y Equipos	41,551.88	(21,500.16)	20,051.72	41,551.88	(10,944.90)	30,606.98
Equipos de Computo	28,038.14	(26,446.96)	1,591.18	26,679.13	(25,162.00)	1,517.13
Muebles y enseres	34,202.37	(25,493.45)	8,708.92	34,202.37	(22,774.71)	11,427.66
	587,669.92	-116,130.73	471,539.19	518,028.59	-83,730.25	434,298.34
				248,655.63	-54,065.64	194,589.99



NOTA 8 - PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y al 1 de enero de 2011, el saldo de proveedores se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
Proveedores nacionales	281,279.39	147,865.64	96,256.51
Proveedores del exterior	150,829.79	513,038.62	335,338.36
Proveedores de servicios	165,821.52	15,152.60	18,044.73
	597,930.70	676,056.86	449,639.60

NOTA 9 - OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y al 1 de enero de 2011, el saldo de las Obligaciones Financieras se conforman así:

	31 de Diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
Banco Internacional	310,936.27	230,405.42	256,381.28
Banco Pichincha	390,386.94	100,000.00	93,000.00
Produbanco	-	422,652.98	151,643.73
Produbank	19,498.39	56,377.56	90,733.48
Banco Guayaquil	223,750.00	155,000.00	200,000.00
Banco Promerica	160,000.00	-	-
Total Obligaciones	1,104,571.60	964,435.96	791,758.49
Menos porción Largo Plazo	23.689,12	122.164,68	74.060,72
Obligaciones Corto Plazo	1.080.882,48	842.271,28	717.697,77

NOTA 10 - OBLIGACIONES FISCALES

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y al 1 de enero de 2011, el saldo de Acreedores Fiscales es como sigue:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
Retenciones de impuesto a la renta	5,934.07	10,676.67	9,117.14
Retenciones de IVA	6,391.43	14,510.56	12,799.17
IVA por pagar	15,825.42	16,599.81	4,753.17
Impuesto a la renta	52,283.70	53,479.46	43,454.15
Otras	-	24,842.79	6,594.38



80,434.62	120,109.29	70,123.63
-----------	------------	-----------

NOTA 11 - JUBILACION PATRONAL Y DESHAUIO

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y al 1 de enero de 2011, el saldo es como sigue:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
Jubilación Patronal	239,315.26	241,074.63	197,475.80
Desahucio	75,029.25	73,985.37	57,056.88
	314.344,51	315.060,00	254.532,68

NOTA 12- CONTINGENCIAS:

Situación Fiscal:

En concordancia con las disposiciones legales y reglamentarias vigentes, la Compañía podrá ser sometida a la revisión de la Autoridad Fiscal acerca de los impuestos declarados, dentro de los siguientes tres años, a partir de la declaración formulada en fechas oportunas. Por tanto, el Servicio de Rentas Internas, podrá disponer la revisión de los impuestos declarados en el 2011, 2010 y 2009. En caso de que se establecieran reconsideraciones del pago de impuestos, dichas reconsideraciones e intereses por mora, afectarán las reservas patrimoniales de la Compañía.

NOTA 13 - EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 2 de Enero del 2013 y la fecha de emisión de los Estados Financieros no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA., pudieran tener un efecto significativo en la presentación de los Estados Financieros.

Ambato, 17 de Mayo del 2013.



Enrique Caicedo
Gerente General