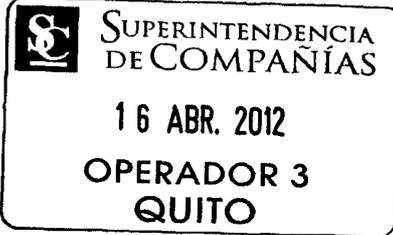




ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos - Auditores - Consultores Cia. Ltda.
Telefax: +593 2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomás Chariove N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyasociados.com.ec
www.moralesyasociados.com.ec
V Quito -Ecuador



**INDUSTRIAS METALICAS
CAÑÓN BAUTISTA**

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**





ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos - Auditores - Consultores Cia. Ltda.
Telefax: +593 2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomás Chariove N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyasociados.com.ec
www.moralesyasociados.com.ec
V Quito -Ecuador



INDUSTRIAS METALICAS CAÑON BAUTISTA

Estados Financieros Diciembre 31 del 2011

ÍNDICE

- 1. Informe de los Auditores Independientes;**
- 2. Balance General;**
- 3. Estado de Pérdidas y Ganancias;**
- 4. Estado de Cambios en el Patrimonio;**
- 5. Estado de Flujos de Efectivo;**
- 6. Notas Explicativas a los Estados Financieros.**



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos - Auditores - Consultores Cia. Ltda.
Telefax: +593 2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomás Chariove N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyassociados.com.ec
www.moralesyassociados.com.ec
V Quito -Ecuador



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Socios de
INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA.**

Dictamen sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA., que comprenden el Balance General al 31 de Diciembre de 2011, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo, correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC vigentes al 31 de Diciembre de 2011 y del Control Interno necesario para permitir la preparación de Estados Financieros que estén libres de representación errónea materiales, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores Independientes

Nuestra responsabilidad es expresar una Opinión sobre estos Estados Financieros con base en nuestra Auditoría. Realizamos nuestra Auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la Auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los Estados Financieros están libres de representación errónea material.

Una Auditoría implica realizar procedimientos para obtener Evidencia de Auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los Estados Financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el Auditor considera el Control Interno relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros por la entidad, con el fin de diseñar los Procedimientos de Auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del Control Interno de la entidad. Una Auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los Estados Financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra Opinión.



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos - Auditores - Consultores Cia. Ltda.
Telefax: +593 2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomás Chariove N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyasociados.com.ec
www.moralesyasociados.com.ec
V Quito -Ecuador

Opinión

En nuestra opinión, los Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA. al 31 de Diciembre de 2011, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.

Registro Nacional de Auditores Externos
RNAE No. 331

ALIRO MORALES BOZA
Socio, Registro No. 15686

Quito D.M., 05 de Abril del 2012



INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA.
Balance General

(Expresado en Dólares Americanos)

| ACTIVOS | Notas | Al 31 de Diciembre | |
|------------------------------------|-------|----------------------------|----------------------------|
| | | 2011 | 2010 |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Caja y Equivalentes | 3 | 19.296,21 | 25.147,74 |
| Clientes | 4 | 204.537,50 | 145.448,62 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 5 | 10.791,57 | 4.574,05 |
| Inventarios | 6 | 409.104,29 | 561.028,64 |
| Importaciones | | - | 124.040,73 |
| Gastos Pagados por Anticipado | 7 | 28.532,97 | 24.983,13 |
| Total Activos Corrientes | | <u>672.262,54</u> | <u>885.222,91</u> |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Activos No Depreciables | 8 | 72.598,02 | 72.598,02 |
| Activos Depreciables - Neto | 9 | 336.001,53 | 326.394,70 |
| Activos Intangibles | | 726,19 | 706,06 |
| Total Activos No Corrientes | | <u>409.325,74</u> | <u>399.698,78</u> |
| TOTAL ACTIVOS | | <u>1.081.588,28</u> | <u>1.284.921,69</u> |

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA.**Balance General****(Expresado en Dólares Americanos)**

| PASIVOS | Notas | Al 31 de Diciembre | |
|------------------------------------|--------------|----------------------------|----------------------------|
| | | 2011 | 2010 |
| PASIVOS CORRIENTES | | | |
| Proveedores | 10 | 239.193,02 | 221.378,77 |
| Préstamos Bancarios | 11 | - | 88.485,05 |
| Provisiones Sociales | 12 | 19.998,91 | 16.762,15 |
| Instituciones Públicas | 13 | 48.532,29 | 42.824,56 |
| Otras Cuentas por Pagar | 14 | 18.192,81 | 87.440,24 |
| Total Pasivos Corrientes | | <u>325.917,03</u> | <u>456.890,77</u> |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Obligaciones Bancarias | 15 | - | 100.135,55 |
| Total Pasivos No Corrientes | | <u>-</u> | <u>100.135,55</u> |
| TOTAL PASIVOS | | <u>325.917,03</u> | <u>557.026,32</u> |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital Social | 16 | 40.000,00 | 40.000,00 |
| Reserva Legal | | 8.000,00 | 8.000,00 |
| Reserva Facultativa | | 21.547,65 | 1.825,74 |
| Aporte Futuras Capitalizaciones | | 344.556,54 | 344.556,54 |
| Reserva de Capital | | 51.989,96 | 51.989,96 |
| Utilidades Acumuladas | | 242.079,30 | 242.079,30 |
| Utilidad del Ejercicio | | 47.497,80 | 39.443,83 |
| TOTAL PATRIMONIO | | <u>755.671,25</u> | <u>727.895,37</u> |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | <u>1.081.588,28</u> | <u>1.284.921,69</u> |

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA.
Estado de Pérdidas y Ganancias

(Expresado en Dólares Americanos)

| | Al 31 de Diciembre | |
|---|---------------------------|--------------------------|
| | 2011 | 2010 |
| INGRESOS | | |
| Ventas | 1.969.412,60 | 1.618.704,22 |
| Costo de Ventas | (1.654.399,83) | (1.356.838,52) |
| Utilidad en Ventas | <u>315.012,77</u> | <u>261.865,70</u> |
| Gastos de Administración | (162.267,26) | (126.098,83) |
| Gastos de Ventas | (53.813,78) | (45.640,81) |
| Utilidad en Operaciones | <u>98.931,73</u> | <u>90.126,06</u> |
| Ingresos No Operacionales | 114,05 | 12,35 |
| Egresos No Operacionales | (20.110,06) | (25.389,75) |
| Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta | <u>78.935,72</u> | <u>64.748,66</u> |
| Participación Trabajadores | (11.840,36) | (9.712,30) |
| Impuesto a la Renta | (19.597,56) | (15.592,53) |
| Utilidad del Ejercicio | <u>47.497,80</u> | <u>39.443,83</u> |

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA.
Estado de Cambios en el Patrimonio

(Expresado en Dólares Americanos)

| Detalle | Capital Social | Reserva Legal | Reserva Facultativa | Aporte Futuras Capitalizac. | Reserva de Capital | Utilidades Acumuladas | Utilidad del Ejercicio | Total |
|---|------------------|-----------------|---------------------|-----------------------------|--------------------|-----------------------|------------------------|-------------------|
| Saldo al 01 de Enero de 2010 | 40.000,00 | 8.000,00 | 1.825,74 | 344.556,54 | 51.989,96 | 254.556,30 | 38.904,97 | 739.833,51 |
| Transferencia a Reserva de Capital | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Transferencia a Utilidades Acumuladas | - | - | - | - | - | 38.904,97 | (38.904,97) | - |
| Transferencia a Socios | - | - | - | - | - | (51.381,97) | - | (51.381,97) |
| Utilidad Ejercicio 2010 | - | - | - | - | - | - | 39.443,83 | 39.443,83 |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2010 | 40.000,00 | 8.000,00 | 1.825,74 | 344.556,54 | 51.989,96 | 242.079,30 | 39.443,83 | 727.895,37 |
| Transferencia a Utilidades Acumuladas | - | - | - | - | - | 39.443,83 | (39.443,83) | - |
| Asignación Reserva Facultativa | - | - | 19.721,92 | - | - | (19.721,92) | - | - |
| Ajuste | - | - | -0,01 | - | - | - | - | (0,01) |
| Pago de Dividendos | - | - | - | - | - | (19.721,91) | - | - |
| Utilidad Ejercicio 2011 | - | - | - | - | - | - | 47.497,80 | 47.497,80 |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2011 | 40.000,00 | 8.000,00 | 21.547,65 | 344.556,54 | 51.989,96 | 242.079,30 | 47.497,80 | 755.671,25 |

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA.
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en Dólares Americanos)

Al 31 de Diciembre
2011 2010

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

| | | |
|--|--------------------------|-------------------------|
| Efectivo Recibido de Clientes | 1.908.248,67 | 1.587.908,49 |
| Efectivo Pagado a Proveedores y Empleados | (1.616.638,17) | (1.460.491,41) |
| Ingresos No Operacionales | 114,05 | 12,35 |
| Egresos No Operacionales | (20.110,06) | (25.389,75) |
| Participación Trabajadores | (11.840,36) | (9.712,30) |
| Impuesto a la Renta | (19.597,56) | (15.592,53) |
| Efectivo neto proveniente de Actividades Operativas | <u>240.176,57</u> | <u>76.734,85</u> |

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

| | | |
|--|---------------------------|--------------------------|
| Adquisición de Activos Fijos Depreciables | (57.407,50) | (1.726,27) |
| Efectivo neto utilizado en Actividades de Inversión | <u>(57.407,50)</u> | <u>(1.726,27)</u> |

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACT. DE FINANCIAMIENTO

| | | |
|--|----------------------------|---------------------------|
| Préstamos Socios | - | (51.381,97) |
| Obligaciones Bancarias | (188.620,60) | (326,55) |
| Efectivo neto Utilizado en Act. de Financiamiento | <u>(188.620,60)</u> | <u>(51.708,52)</u> |
| Variación Neta de Caja y Equivalentes | (5.851,53) | 23.300,06 |
| Caja y Equivalentes a Principio de Año | 25.147,74 | 1.847,68 |
| Caja y equivalentes al final del año | <u>19.296,21</u> | <u>25.147,74</u> |

INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA.
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en Dólares Americanos)

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE
DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS**

| | 2011 | 2010 |
|--|--------------------------|-------------------------|
| Utilidad del Ejercicio | 47.497,80 | 39.443,83 |
| <u>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente en operaciones</u> | | |
| Depreciaciones | 47.800,67 | 44.113,92 |
| Provisión Cuentas Incobrables | 2.075,05 | 1.494,05 |
| <u>Cambios netos en activos y pasivos de operaciones</u> | | |
| Cuentas por Cobrar Clientes | (61.163,94) | (30.795,73) |
| Otras Cuentas por Cobrar | (6.217,52) | 16.714,59 |
| Inventarios | 151.924,35 | 121.023,46 |
| Importaciones | 124.040,73 | (124.040,73) |
| Gastos Pagados por Anticipado | (3.549,84) | (14.222,88) |
| Activos Diferidos | (20,13) | - |
| Cuentas por Pagar | (71.155,09) | 7.315,58 |
| Impuestos por Pagar | 5.707,73 | 16.865,09 |
| Gastos Acumulados por Pagar | 3.236,76 | (1.176,33) |
| Efectivo Neto proveniente de actividades Operativas | <u>240.176,57</u> | <u>76.734,85</u> |

INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUSTISTA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2011

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 1.- Objeto de la Compañía

El objeto social de la Compañía es la fabricación de toda clase de artículos metálicos, especialmente en acero inoxidable, elaboración de todo tipo de muebles y enseres y de oficina, además se ocupa de todos los procesos, fases y gestiones que requiere la instalación y mantenimiento de los artículos vendidos.

Nota 2.- Principales Criterios Contables Aplicados

a) Base de Presentación y uso de estimaciones

Mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de Agosto del año 2006, la Superintendencia de Compañías en Ecuador, adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las Compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de Estados Financieros. De igual manera mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 de Noviembre del año 2008, la entidad de Control Societario dispuso el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF y para el caso de INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA. se debe aplicar los estándares internacionales a partir del año 2012.

Por lo expuesto, la preparación de los Estados Financieros correspondientes al período 2011 se ha realizado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y sobre normas o prácticas contables establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, las mismas que requieren se realice ciertas estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos, pasivos y revelación de contingencias a la fecha de los Estados Financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

b) Período

Los Estados Financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 2011 y son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

c) Inventario

La valoración de las existencias se determina en base al Método Promedio Ponderado, al 31 de Diciembre de 2011 el Costo de estas existencias no exceden los Precios de Mercado.

d) Activos Fijos

Los bienes del Activo Fijo se presentan al costo más el valor de los ajustes de dolarización efectuados de conformidad con disposiciones legales. Las Depreciaciones se calculan a base del Método Lineal, sobre los valores corregidos de los respectivos activos, considerando la vida útil estimada y de acuerdo a los porcentajes establecidos en el Art. 28, numeral 6 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

e) Beneficios Sociales

La Compañía provisiona en forma mensual los Beneficios Sociales que por la Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo y Ley de Seguridad Social.

f) Equivalentes de Efectivo

La Compañía para propósitos de elaboración del Estado de Flujos de Efectivo, considera como equivalentes de efectivo a los saldos registrados en Caja y Bancos. Este Estado Financiero se ha preparado bajo el Método Directo.

g) Patrimonio de los Socios

Los saldos y movimientos del período se reflejan en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

h) Determinación de Resultados

Todos los Ingresos, Gastos y Costos son reconocidos y registrados el momento en que se realiza la operación o transacción por parte de la Compañía (Método de Acumulación o Devengado).

i) Impuesto a la Renta

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece una reducción de 10 puntos sobre el valor de las utilidades que se reinviertan en el país y la tasa del 24% sobre el resto de utilidades. La Compañía decidió pagar el Impuesto a la Renta en base al porcentaje total del 24% de las Utilidades Gravables.

Nota 3.- Caja y Equivalentes

Se refiere a:

| | | 2011 | 2010 |
|------------|------|------------------|------------------|
| Caja | US\$ | 1,940.38 | 1,739.80 |
| Bancos (a) | | 17,355.83 | 23,407.94 |
| | US\$ | <u>19,296.21</u> | <u>25,147.74</u> |

(a) Cuentas que la Compañía mantiene en el Banco Pichincha y Promérica.

Nota 4.- Clientes

Se refiere a:

| | | 2011 | 2010 |
|----------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Personas Naturales | US\$ | 97,382.99 | 89,735.31 |
| Personas Jurídicas | | 70,824.93 | 10,942.14 |
| Contribuyentes Especiales | | 33,074.23 | 40,090.45 |
| Entidades Públicas | | 708.84 | 4,789.50 |
| Personas Naturales con Retención | | 5,513.24 | 3,847.43 |
| Provisión Cuentas Incobrables | | (2,966.73) | (3,956.21) |
| | US\$ | <u>204,537.50</u> | <u>145,448.62</u> |

Los créditos concedidos por la Compañía tienen vencimientos de hasta 180 días, sin embargo los plazos más comunes son de 30 y 60 días dependiendo del volumen de compras y la fidelidad de los Clientes.

Nota 5.- Otras Cuentas por Cobrar

Se refiere a:

| | | 2011 | 2010 |
|----------------------|------|------------------|-----------------|
| Préstamos Empleados | US\$ | 1,846.50 | 100.00 |
| Cheques Protestados | | 3,794.57 | 3,823.55 |
| Anticipo Proveedores | | 5,150.50 | 650.50 |
| | US\$ | <u>10,791.57</u> | <u>4,574.05</u> |

Nota 6.- Inventarios

Se refiere a:

| | | 2011 | 2010 |
|--------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Materia Prima | US\$ | 386,031.10 | 548,443.30 |
| Materiales y Suministros | | 16,330.33 | 8,522.07 |
| Repuestos y Accesorios | | 6,742.86 | 1,827.52 |
| Herramientas | | - | 2,235.75 |
| | US\$ | <u>409,104.29</u> | <u>561,028.64</u> |

Para la valoración de las existencias la Compañía aplica el método Promedio Ponderado. Estos inventarios no exceden a Precios de Mercado.

Nota 7.- Gastos Pagados por Anticipado

Se retiene a:

| | | 2011 | 2010 |
|------------------------------|-------------|-------------------------|-------------------------|
| 12% IVA Pagado | US\$ | 6,594.39 | 9,259.23 |
| Retención en Ventas | | 14,367.56 | 10,064.74 |
| Anticipo Impuesto a la renta | | 5,377.34 | 4,742.40 |
| Impuesto Retenidos IVA | | 2,192.96 | 916.76 |
| Rte. Impuestos Financieros | | 0.72 | - |
| | US\$ | <u>28,532.97</u> | <u>24,983.13</u> |

Nota 8.- Activos No Depreciables

Corresponde al Terreno ubicado en la calle de los Aceitunos y Av. Eloy Alfaro, colindante a la Compañía.

Nota 9.- Activos Depreciables

Tal como se indica en la Nota Financiera No. 2 literal d, los Activos Fijos se presentan al Costo más los correspondientes Ajustes de dolarización. Existen cuadros de cálculo de los diferentes Activos Fijos que respaldan el movimiento y depreciación al 31 de diciembre de 2011.

El detalle resumido se presenta a continuación.

.....ver hoja siguiente

INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA.

ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES

NOTA No. 9

| Costo Ajustado | Construcciones | Maquinaria y Enseres | Equipo Comp. y Oficina | Muebles y Enseres | Vehículos | Herramientas | Moto | TOTAL |
|-------------------------------|-------------------|----------------------|------------------------|-------------------|-------------|------------------|-------------|-------------------------------------|
| Saldo 01-01-2010 | 196.050,38 | 340.144,82 | 3.537,74 | 2.294,90 | 18.425,08 | 11.769,43 | 1.623,02 | 573.845,37 |
| Adiciones | - | 1.525,00 | - | - | - | 201,27 | - | 1.726,27 |
| Ventas / Bajas | - | - | (850,00) | (978,58) | (18.424,08) | - | (1.622,02) | (21.874,68) |
| Saldo al 31-12-10 | 196.050,38 | 341.669,82 | 2.687,74 | 1.316,32 | 1,00 | 11.970,70 | 1,00 | 553.696,96 |
| Adiciones | - | 53.872,50 | 3.535,00 | - | - | - | - | 57.407,50 |
| Ventas / Bajas | - | - | (878,00) | - | - | - | - | (878,00) |
| Saldo al 31-12-11 | 196.050,38 | 395.542,32 | 5.344,74 | 1.316,32 | 1,00 | 11.970,70 | 1,00 | 610.226,46 |
| Depreciación Acumulada | | | | | | | | |
| Saldo 01-01-10 | 19.808,88 | 156.194,57 | 1.324,81 | 1.097,76 | 20.267,60 | 4.448,85 | 1.920,55 | 205.063,02 |
| Depreciación 2010 | 9.802,57 | 34.014,48 | 1.082,45 | 174,17 | (1.842,52) | 1.180,30 | (297,53) | 44.113,92 |
| Bajas o Ventas | - | - | (850,00) | (978,58) | (18.424,08) | - | (1.622,02) | (21.874,68) |
| Saldo al 31-12-10 | 29.611,45 | 190.209,05 | 1.557,26 | 293,35 | 1,00 | 5.629,15 | 1,00 | 227.302,26 |
| Depreciación 2011 | 9.802,57 | 35.523,70 | 1.145,70 | 131,63 | - | 1.197,07 | - | 47.800,67 |
| Ventas / Bajas | - | - | (878,00) | - | - | - | - | (878,00) |
| Saldo al 31-12-11 | 39.414,02 | 225.732,75 | 1.824,96 | 424,98 | 1,00 | 6.826,22 | 1,00 | 274.224,93 |
| | | | | | | | | ACTIVO FIJO NETO AL 31-12-11 |
| | | | | | | | | <u>336.001,53</u> |
| | | | | | | | | ACTIVO FIJO NETO AL 31-12-10 |
| | | | | | | | | <u>326.394,70</u> |

Nota 10.- Proveedores

Se refiere a:

| | | 2011 | 2010 |
|---------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Personas Naturales | US\$ | 5,426.41 | 18,845.04 |
| Personas Jurídicas | | 202,539.70 | 161,076.53 |
| Contribuyentes Especiales | | 31,028.68 | 41,146.38 |
| Aseguradoras | | 139.85 | 282.01 |
| Notarios | | - | 15.68 |
| Instituciones Públicas | | 58.38 | 13.13 |
| | US\$ | <u>239,193.02</u> | <u>221,378.77</u> |

Nota 11.- Préstamos Bancarios

Se refiere a:

| | | 2011 | 2010 |
|------------------------------|------|----------|------------------|
| Sobregiro Banco Promérica | US\$ | - | 38,485.09 |
| Préstamo Banco Promérica (a) | | - | 49,999.96 |
| | | - | - |
| | US\$ | <u>-</u> | <u>88,485.05</u> |

Los créditos bancarios existentes al 31 de Diciembre del 2010, fueron totalmente liquidados en el transcurso del año 2011.

Nota 12.- Provisiones Sociales

Se refiere a:

| | | 2011 | 2010 |
|--------------------------------|------|------------------|------------------|
| Décimo Tercero | US\$ | 2,535.73 | 1,824.26 |
| Décimo Cuarto | | 5,622.82 | 5,225.59 |
| Vacaciones | | - | - |
| 15% Participación Trabajadores | | 11,840.36 | 9,712.30 |
| | US\$ | <u>19,998.91</u> | <u>16,762.15</u> |

Nota 13.- Instituciones Públicas

Se refiere a:

| | 2011 | 2010 |
|------------------------|-----------------------|------------------|
| Aportes al IESS | US\$ 6,229.99 | 4,103.89 |
| Fondos de Reserva | 1,175.67 | 1,000.64 |
| Préstamos IESS | 2,341.18 | 1,355.32 |
| Impuesto a la Renta | 19,597.56 | 15,592.53 |
| IVA Cobrado | 17,985.52 | 19,491.92 |
| Retención en la Fuente | 807.61 | 919.00 |
| IVA Retenido | 394.76 | 361.26 |
| | <u>US\$ 48,532.29</u> | <u>42,824.56</u> |

Nota 14.- Otras Cuentas por Pagar

Se refiere a:

| | 2011 | 2010 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Anticipo Clientes | 11,831.95 | 86,600.04 |
| Compañías y Personas Afiliadas | 6,608.39 | - |
| Multas | (247.53) | 840.20 |
| | <u>18,192.81</u> | <u>87,440.24</u> |

Nota 15.- Obligaciones Bancarias L/P

A Diciembre del 2010 correspondía a la Carta de Crédito No. CC101000365-14 emitida por el Banco Promérica para la importación de Tool.

Nota 16.- Capital Social

La Compañía se constituyó con un capital de S/. 450.000 mediante Escritura Pública otorgada el 2 de agosto de 1978, ante el Notario Décimo Tercero del cantón Quito, Dr. Miguel Ángel Altamirano Arellano.

El último aumento de capital para llegar al actual de US\$ 40.000, se realizó mediante escritura pública celebrada ante el Notario Vigésimo Noveno del cantón Quito, Dr. Luis Enrique Villafuerte el 26 de Octubre del 1998, fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 2411, el 6 de Octubre de 1999.

Nota 17.- Compromisos y Contingencias

A la fecha del presente Informe, no se presentan compromisos ni contingencias que pudieran afectar la interpretación de los Estados Financieros.

Nota 18.- Eventos Posteriores

Entre el 31 de Diciembre de 2011 y la fecha de emisión del Informe de los Auditores Independientes, no se han presentado eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.
