

SACHA ROSE CIA. LTDA.

POLITICAS Y NOTAS EXPLICATIVAS AL BALANCE 2012

Informe de las Políticas Contables y las Notas Explicativas de la empresa Productora y Exportadora de Flores Sacha Rose Cia. Ltda. según las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fecha de Emisión: 8 de abril de 2013

CBA Miguel Hidalgo Mazón
CONTADOR GENERAL
SACHA ROSE CIA. LTDA.

Contenido

| | | |
|------|--|----|
| 1) | POLITICAS CONTABLES..... | 4 |
| a) | POLITICA GENERAL | 4 |
| i) | MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACION..... | 4 |
| ii) | CLASIFICACION GENERAL DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS..... | 4 |
| iii) | COMPENSACION DE SALDOS Y TRANSACCIONES | 4 |
| b) | EFFECTIVOS Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO..... | 4 |
| c) | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR | 4 |
| i) | PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES | 5 |
| d) | ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | 5 |
| e) | PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 5 |
| i) | ACTIVACION DE LA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO..... | 5 |
| ii) | DEPRECIACION Y DETERIORO | 7 |
| f) | PASIVOS | 8 |
| i) | PASIVOS CORRIENTES | 8 |
| ii) | PASIVOS NO CORRIENTES | 8 |
| 2) | NOTAS EXPLICATIVAS DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA..... | 8 |
| a) | NORMATIVA (NOTA I)..... | 8 |
| b) | FONDOS ROTATIVOS Y BANCOS (NOTA II)..... | 8 |
| c) | CUENTAS POR COBRAR (NOTA III) | 9 |
| i) | OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 9 |
| d) | CREDITO TRIBUTARIO (NOTA IV) | 9 |
| e) | PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (NOTA V) | 9 |
| f) | CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES (NOTA VI)..... | 10 |
| i) | OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 10 |
| g) | CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES (NOTA VII)..... | 10 |
| h) | UTILIDADES Y PERDIDAS AÑOS ANTERIORES (NOTA VIII)..... | 10 |
| 3) | NOTAS EXPLICATIVAS DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES..... | 11 |
| a) | INGRESOS (NOTA IX) | 11 |
| b) | GASTOS ADMINISTRATIVOS (NOTA X)..... | 11 |
| c) | GASTOS FINANCIEROS (NOTA XI)..... | 12 |
| d) | OTROS GASTOS (NOTA XII) | 12 |
| e) | GASTOS NO DEDUCIBLES (NOTA XIII) | 12 |
| 4) | NOTAS EXPLICATIVAS DEL ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO..... | 12 |
| a) | EFFECTOS DE LA TRANSICION NIIF (NOTA XIV)..... | 12 |
| b) | APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES (NOTA XV) | 13 |
| c) | UTILIDADES Y PERDIDAS ACUMULADAS (NOTA XVI) | 13 |

Señores

Accionistas de la compañía

PRODUCTORA Y EXPORTADORA DE FLORES SACHA ROSE CIA. LTDA.

Presente:

De mi consideración:

Adjunto al presente se dignarán encontrar, los Estados Financieros del año 2012 y 2011 (modificado), los cuales se encuentran explicados en las Políticas Contables y en las Notas Explicativas que detallo en el presente.

Las normas financieras, en esencia son estándares para uniformar los distintos aspectos del proceso contable de las transacciones de las empresas en general. La aplicación de las normas financieras deberá conducir a que las cuentas empresariales, formuladas con claridad, expresen la situación financiera y económica de la empresa.

En aquellos casos excepcionales en los que la aplicación de una norma financiera sea incompatible con la imagen fiel que deben mostrar las cuentas anuales, se considerará improcedente dicha aplicación. Todo lo cual se mencionará en las notas a los estados financieros, explicando su motivación e indicando su influencia sobre el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la empresa.

Las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y las Normas Internacionales de Contabilidad NIC son el sistema de gestión de calidad para la contabilidad de una empresa, generan una información económica real y comparable de manera nacional e internacional; ayudando a mejorar los procesos que intervienen en la administración y para la toma de decisiones gerenciales y administrativas, buscando la información más veraz y fiable; estas normas son una herramienta para identificarse como entidad activa y que habla el mismo idioma financiero que todas las demás en el mundo entero.

La contabilidad de la Compañía se desarrolla aplicando obligatoriamente las NIIF para PYMES a partir del presente periodo, ya que pertenecemos al tercer grupo que la Superintendencia de Compañías estableció que el periodo fiscal 2012 sería el año de plena adopción de las NIIF y por ende el periodo fiscal 2011 viene a ser el año de transición NIIF; y en base a este proceso se han generado las políticas contables que se indican a continuación:

1) POLITICAS CONTABLES

a) POLITICA GENERAL

Dentro de esta política se establecen los parámetros generales para el manejo y administración del área financiera y emisión de balances.

i) MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACION

Sacha Rose Cia. Ltda. utiliza el dólar estadounidense como su moneda funcional y moneda de presentación de sus estados financieros. La moneda funcional se ha determinado considerando el entorno económico en que la Compañía desarrolla sus operaciones y la moneda en que se generan los principales flujos de efectivo.

ii) CLASIFICACION GENERAL DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS

En el Balance de situación adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

iii) COMPENSACION DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan ni los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma y esta presentación sea un reflejo del fondo de la transacción, como por ejemplo la compensación del IVA en ventas con el IVA en compras.

b) EFECTIVOS Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se registra los recursos de alta liquidez de los cuales se dispone para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor (menores a 3 meses).

c) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Se reconocerán inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que es el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero.

i) PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES

Cuando exista evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

d) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se registrará los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

Los impuestos diferidos se reconocen toda vez que existen diferencias temporarias entre la base contable financiera y la base contable tributaria, Analizando activos y pasivos en los términos que establece la NIC 12 *“Impuestos a la Renta”*

e) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero; al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

Los elementos de la propiedad, planta y equipo adquiridos se valoran inicialmente por su costo de adquisición o costo de producción, que incluye los gastos financieros relativos a la financiación externa que sean directamente atribuibles a la adquisición o producción; los gastos de personal y otros de naturaleza operativa; los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento se imputan a los resultados del ejercicio en que se producen.

i) ACTIVACION DE LA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se determina el tipo de bien necesario para el uso en la operación normal del negocio, características específicas que deben cumplir para ser considerados como Activos Fijos, clasificarlos en grupos específicos, así como establecer los parámetros de manejo contable. La empresa reconoce diferentes tipos de activos fijos, los cuales son:

- Maquinarias y Equipos
- Equipos de Cómputo y Software
- Edificaciones e Instalaciones
- Activo Biológico (Plantas)
- Regalías de Variedades (Rosas)

Los bienes de la compañía serán considerados como Propiedad, Planta y Equipo si su valor de compra o su valor razonable supera los límites detallados a continuación:

| CATEGORIA DE ACTIVO | VALOR MINIMO | NOTAS |
|--------------------------------|--------------|--|
| Equipo de Riego | \$ 0,00 | Según valor de compra o revaluación realizada por un Perito Avalador. |
| Equipo de Fumigación | \$ 400,00 | Según valor de compra o valor razonable. |
| Equipo de Enfriamiento | \$ 500,00 | Según valor de compra o valor razonable. |
| Otros Equipos | \$ 500,00 | Según valor de compra o valor razonable. |
| Equipo de Computación | \$ 300,00 | Según valor de compra o valor razonable. |
| Otros Equipo de Computación | \$ 150,00 | Según valor de compra o valor razonable. |
| Paquetes de Software | \$ 0,00 | Según valor de compra o valor razonable. |
| Invernaderos | \$ 1.500,00 | Según valor de construcción o revaluación realizada por un Perito Avalador. En caso del plástico no se considera por su poca duración. |
| Vías Internas | \$ 500,00 | Según valor de compra o revaluación realizada por un Perito Avalador. |
| Otras Edificaciones | \$ 400,00 | Según valor de compra o revaluación realizada por un Perito Avalador. |
| Activo Biológico (Plantas) | \$ 0,00 | Según revaluación realizada por un Perito Avalador. |
| Regalías de Variedades (Rosas) | \$ 0,00 | Según revaluación realizada por un Perito Avalador. |

Los activos que no cumplan con los requisitos descritos, serán registrados como gasto en el respectivo año del ejercicio económico.

Se determinó que para el caso de los actuales activos y las nuevas adquisiciones se tomaran en cuenta los siguientes años de vida útil y métodos de depreciación y/o amortización según cada categoría. Tomando en cuenta que sí es un caso especial se deberá llevar a revisión individual.

| CATEGORIA DE ACTIVO | VIDA UTIL | METODO DEPRC/AMORT |
|--------------------------------|--------------|--------------------------|
| Equipo de Riego | 8 – 15 Años | Método de Línea Recta |
| Equipo de Fumigación | 7 – 8 Años | Método de Línea Recta |
| Equipo de Enfriamiento | 20 – 25 Años | Método de Línea Recta |
| Otros Equipos | 12 – 15 Años | Método de Línea Recta |
| Equipo de Computación | 6 – 8 Años | Método de Línea Recta |
| Otros Equipo de Computación | 6 – 8 Años | Método de Línea Recta |
| Paquetes de Software | 5 Años | Método de Línea Recta |
| Invernaderos | 12 – 25 Años | Método de Línea Recta |
| Vías Internas | 25 – 30 Años | Método de Línea Recta |
| Otras Edificaciones | 12 – 30 Años | Método de Línea Recta |
| Activo Biológico (Plantas) | N/A | Método de Revalorización |
| Regalías de Variedades (Rosas) | N/A | Método de Revalorización |

Se realizará inventarios periódicos, al menos una vez al año, para determinar perdidas, deterioros o cualquier novedad que se pueda presentar y de ser necesario proceder a la baja dentro del período que sucedió para lo cual se debe contar con permiso exclusivo de la Gerencia.

ii) DEPRECIACION Y DETERIORO

Depreciación.- es la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

Deterioro.- el valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable. Sacha Rose Cia. Ltda. evaluará, al final de cada periodo sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo, principalmente el activo biológico y las regalías. Si existiera este indicio, se estimará el importe recuperable del activo.

f) PASIVOS

i) PASIVOS CORRIENTES

Se registrarán las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros de un plazo igual o menor a 12 meses, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado.

ii) PASIVOS NO CORRIENTES

Se registrarán las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros de un plazo mayor a un año, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras; llevadas al costo amortizado.

2) NOTAS EXPLICATIVAS DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

a) NORMATIVA (NOTA I)

La información financiera ha sido procesada, considerando las NIIF para PYMES (Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas).

b) FONDOS ROTATIVOS Y BANCOS (NOTA II)

Se manejan dos cajas chicas en Sacha Rose Cia. Ltda.

| | | | |
|---|---|------------------|----------------|
| 1 | Sr. Miguel Hidalgo (Gastos generales de la Oficina) | \$ 200,00 | Oficina |
| 2 | Sr. Cesar Ramos (Gastos para la Mensajería) | \$ 100,00 | Oficina |

Se mantienen dos cuentas en diferentes bancos nacionales, los cuales reflejan los siguientes saldos al 31 de diciembre del 2012:

| BANCO | CUENTA CORRIENTE N° | SALDOS |
|---------------|---------------------|-----------------------|
| 1 - Pacifico | 517532-1 | (\$ 4.255,32) |
| 2 - Pichincha | 33801657-04 | (\$ 7.376,02) |
| Total | | (\$ 11.631,34) |

El saldo en negativo no indica un sobregiro en las cuentas sino es porque se emitió varios cheques de cantidades representativas en diciembre de 2012, pero estos no fueron entregados sino hasta tener el saldo suficiente para cancelarlos en el 2013.

c) CUENTAS POR COBRAR (NOTA III)

Pertenece netamente a la cartera pendiente de cobro que genera la facturación por venta de rosas.

Se registraban valores a cobrar en el haber (Cuentas en negativo), que provenían de años anteriores a mi gestión, que nos generaba un valor errado de la cartera por lo que se realizó un análisis de las cuentas, y las diferencias incurridas se registraron con los respectivos ajustes en los ejercicios 2011 y 2012.

i) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Son los anticipos de bonos al personal, cheques devueltos y la cuenta transitoria de la alimentación del personal.

d) CREDITO TRIBUTARIO (NOTA IV)

El crédito tributario que se genera es principalmente del IVA (Impuesto al Valor Agregado) por compra de bienes y servicios, y que se debe realizar el trámite respectivo de devolución de IVA en el SRI (Servicio de Rentas Internas). Al corte del presente ejercicio fiscal cerró con un saldo a favor de la compañía, sumados el presente y los periodos anteriores que aún no se recuperan, de \$ 23.251,70; la cantidad pendiente de recuperar es alta principalmente por las adecuaciones en la postcosecha, el mantenimiento a los invernaderos y el cambio de plástico que se realizó en los periodos 2011 y 2012.

Se gestionó el trámite de devolución del IVA de los periodos 2007, 2008, 2009, 2010, y 2011; donde se logró recuperar del crédito tributario un valor de \$ 13.845,24 que de los cuales el IVA aceptado fue de \$ 11.078,68 que se fueron al flujo de efectivo de la compañía, y el IVA rechazado fue de \$ 2.766,56 que se carga al gasto en el periodo corriente como lo indica la administración tributaria.

e) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (NOTA V)

En este importante rubro se registran los mayores cambios con relación al manejo NEC (Normas Ecuatorianas de Contabilidad) que se realizó hasta el 31 de diciembre de 2010. Se contrató los servicios de un Perito Calificado por Superintendencia de Compañías para valorar los activos de Sacha Rose Cia. Ltda. al 1 de enero de 2011, para dar comienzo a la transformación a NIIF; con este aporte se realizaron los

respectivos ajustes como reconocimiento y dada de baja de activos en la contabilidad, corrección de valores registrados que en su mayoría fueron positivos.

Todos estos ajustes que se realizaron para la transición y plena adopción de NIIF se lo hizo contra el Patrimonio de la compañía, como lo indica la norma financiera, pero solo al 1 de enero de 2011; al 31 de diciembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2012 se registran las depreciaciones y los deterioros según las políticas contables antes expuestas, en los resultados del periodo correspondiente.

f) CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES (NOTA VI)

Son las obligaciones que por materiales, insumos, servicios u otros conceptos se generan para la producción y administración de la compañía. Generalmente el plazo de pago a proveedores es de 30 y 60 días, salvo las excepciones que por naturaleza del producto, políticas de las empresas, etc. se presenten y estas sean previamente autorizadas.

Se registraban valores a pagar en el debe (Cuentas en negativo), que provenían de años anteriores a mi gestión, que nos generaba un valor errado de las cuentas por lo que se realizó un análisis de las mismas, y las diferencias incurridas se registraron con los respectivos ajustes en los ejercicios 2011 y 2012.

i) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Son los descuentos a empleados, cheques devueltos y la cuenta transitoria de la caja chica.

g) CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES (NOTA VII)

Son las obligaciones a largo plazo (más de un año) en la cual solo se registran dos:

- Préstamo con el Banco de Pichincha, por \$ 15.000,00 a un plazo de 17 meses, que inició en agosto de 2012 y culminará en enero de 2014.
- Préstamo con el Ing. Guillermo Bustamante Holguín, en calidad de préstamo de accionista, correspondiente a desembolsos en efectivo y entrega de bienes; sin plazo determinado de culminación.

h) UTILIDADES Y PERDIDAS AÑOS ANTERIORES (NOTA VIII)

Se refleja los resultados de periodos anteriores que se registran como Utilidades no Distribuidas y las Pérdidas Acumuladas descontadas la Amortización Acumulada; expongo el siguiente cuadro para una visualización más detallada:

| UTILIDAD/PERDIDA | PERIODO | VALOR | AMORT. ACUM. | SALDOS |
|-------------------------|---------|-----------------------|---------------------|----------------------|
| (-) Perdida | 2006 | (\$ 2.045,55) | \$ 2.045,55 | \$ 0,00 |
| (-) Perdida | 2007 | (\$ 2.127,21) | \$ 2.127,21 | \$ 0,00 |
| (+) Utilidad | 2008 | \$ 6.241,92 | \$ 0,00 | \$ 6.241,92 |
| (-) Perdida | 2009 | (\$ 13.058,21) | \$ 7.835,00 | (\$ 5.223,21) |
| (-) Perdida | 2010 | (\$ 2.468,79) | \$ 987,60 | (\$ 1.481,19) |
| (+) Utilidad | 2011 | \$ 2.382,32 | \$ 0,00 | \$ 2.382,32 |
| (+) Utilidad | 2012 | \$ 3.629,65 | \$ 0,00 | \$ 3.629,65 |
| Total Perdidas | | (\$ 19.699,76) | \$ 12.995,36 | (\$ 6.704,40) |
| Total Utilidades | | \$ 12.253,89 | \$ 0,00 | \$ 12.253,89 |
| Total General | | | | \$ 5.549,49 |

3) NOTAS EXPLICATIVAS DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

a) INGRESOS (NOTA IX)

Se reflejan los resultados de las ventas, tanto de las exportaciones y de la venta nacional de rosas, que en el periodo 2012 tiene un incremento de más del 30% en comparación del 2011, y una reducción de las devoluciones en las exportaciones en un 16% en comparación al 2011.

b) GASTOS ADMINISTRATIVOS (NOTA X)

En este grupo se evidencia tres diferencias importantes en la comparación del periodo 2012 vs 2011; los cuales explico a continuación:

- **Mantenimiento y Reparación** genera una reducción en \$ 9.845,42 debido principalmente al cambio del plástico de invernadero; en los dos periodos se cambió plástico, pero en el 2011 se hizo el cambio del bloque San Guillermo que tiene una superficie de 7.176,00 m², y en el 2012 se realizó el cambio de plástico al bloque Show Room con una superficie de 1.484,00 m²; la gran diferencia de tamaño estos bloques es la diferencia en costo que es menor para el año 2012.
- **Adecuaciones** genera un incremento de \$ 36.819,15 esto se debe a la adecuación que se realizó a la Postcosecha y Cuarto Frío para tener una mayor capacidad, y un mejor proceso. El valor generado por esta obra se cargó al gasto porque este incremento y adecuación se lo hizo a una construcción que no le pertenece a Sacha Rose, ya que la compañía arrienda la propiedad donde funciona.

- **Deterioro de Activos** genera un incremento de \$ 26.422,68 debido a la pérdida del valor razonable del Activo Biológico (Plantas) e Intangible en el periodo 2012, esto es por el cambio de categoría de variedades de rosas como la Cherry Brandy, esta variedad cambio a categoría de poca aceptación en el mercado y por ende su valor cayó en el flujo de efectivo (Método de Cálculo del Valor Razonable). Este rubro no genera cambios en los flujos de efectivo de la compañía sino una reducción en la Propiedad, Planta y Equipo.

c) GASTOS FINANCIEROS (NOTA XI)

Lo relevante en este grupo son los intereses que se registran de los préstamos que se han realizado con el Banco del Pichincha C.A. y que se registran según la tabla de amortización generada por el banco ya que la norma NIIF para PYMES me lo permite; también se registran los intereses que genera el saldo del prestamos del Sr. Guillermo Bustamante (Accionista de la Compañía) que de igual manera se registra a un tabla de amortización al 8% de interés anual que fue aprobada anteriormente.

d) OTROS GASTOS (NOTA XII)

En este grupo se registra la cuenta de **IVA que se Carga al Gasto**, se evidencia un significativo incremento de \$ 3.755,65 y es debido principalmente al IVA rechazado que se explica en la nota IV.

e) GASTOS NO DEDUCIBLES (NOTA XIII)

En este grupo se registran los egresos que realiza la compañía y que no le emiten documentos legales para la administración tributaria y que por ende no califican para deducir el cálculo del Impuesto a la Renta, y que deben ser registrados porque para la Sacha Rose son gastos que realiza para su funcionamiento; se procura optimizar estos casos y se ha logrado reducir un 44% en relación al periodo 2011.

4) NOTAS EXPLICATIVAS DEL ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

a) EFECTOS DE LA TRANSICION NIIF (NOTA XIV)

Se registra un valor de \$ 142.888,10 debido a la transición de las NEC a las NIIF, y es principalmente por la subvaluación que tenía la Propiedad, Planta y Equipo y el reconocimiento de activos que no estaban registrados en la conciliación con el avalúo realizado al 1 de enero de 2011. Como indica la norma este reconocimiento se lo carga al Patrimonio que genera un gran cambio, que se encontraba al corte del 31 de diciembre de 2010 un Patrimonio de \$ (7.533,47) y luego de la transición y plena adopción quedó al 31 de diciembre de 2012 un Patrimonio de \$ 148.837,59.

b) APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES (NOTA XV)

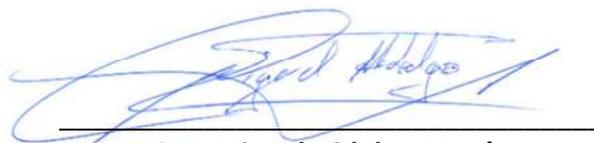
El valor que se produjo por la transición a NIIF y como termino del proceso para la plena adopción de las NIIF, se transfirió a la cuenta transitoria de Aportes para Futuras Capitalizaciones como reconocimiento del Patrimonio real de la Compañía, y que culminara con el registro y legalización pertinente en las entidades de control del nuevo Capital Social.

c) UTILIDADES Y PERDIDAS ACUMULADAS (NOTA XVI)

Se registra un Utilidad sin distribuir de \$ 12.253,89 que aún no han sido direccionadas a sus objetivos como las Reservas y la Distribución a los Accionistas y/o Recapitalización, por lo que solicito se maneje este punto se tome las respectivas decisiones.

El periodo 2012 cerró con una pérdida acumulada de \$ (6.704,40) descontada las amortizaciones debidas, este valor terminará de amortizarse en el periodo 2015 si la compañía no vuelve a registrar otra perdida.

Firma de responsabilidad:



**CBA Miguel Hidalgo Mazón
CONTADOR GENERAL**