

CAMISERÍA INGLESA CIA. LTDA.

AUDITORIA EXTERNA AÑO 2012

ÍNDICE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**CAMISERÍA INGLESA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
EXPRESADO EN USD DÓLARES**

| CUENTAS | | 2012 | 2011 | |
|--|---------|------------------|------------------|--|
| ACTIVOS | | | | |
| Caja | Nota 3 | 17.452 | 22.904 | |
| Bancos | Nota 3 | 330.615 | 298.612 | |
| Inversiones | Nota 4 | 173.456 | 168.450 | |
| Exigible Cuentas por Cobrar | Nota 5 | 225.979 | 196.413 | |
| Realizable, Inventarios | Nota 6 | 860.548 | 677.127 | |
| Pagos Anticipados | Nota 7 | 121.315 | 87.946 | |
| Otras Cuentas por Cobrar | | 11.449 | 733 | |
| Activo Fijo Propiedad Planta y Equipo | Nota 8 | 43.437 | 43.437 | |
| Activo Diferido | | | 182.168 | |
| TOTAL DE ACTIVOS | | 1'784.251 | 1'670.790 | |
| PASIVOS | | | | |
| Cuentas y documentos por Pagar Proveedores | Nota 9 | 240.179 | 141.135 | |
| Otras Cuentas por Pagar | Nota 10 | 587.413 | 644.641 | |
| Obligaciones Fiscales y Laborales | Nota 11 | 173.828 | 106.607 | |
| Provisiones | Nota 12 | 179.451 | 217.214 | |
| LARGO PLAZO | | | | |
| Cuentas y Documentos por Pagar | Nota 13 | 33.874 | 64.813 | |
| TOTAL PASIVOS | | 1'214.745 | 1'186.158 | |
| CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS | | | | |
| Capital Social | | 115.000 | 115.000 | |
| Reservas | | 85.384 | 85.384 | |
| Utilidades no Distribuidas | | | 30.491 | |
| Resultados del Ejercicio | | 369.122 | 253.757 | |
| TOTAL DEL PATRIMONIO | Nota 14 | 569.506 | 484.632 | |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | 1'784.251 | 1'670.790 | |

Wilson Torres
GERENTE GENERAL

Beatriz García
CONTADORA

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 14 son parte integrante de los Estados Financieros

CAMISERÍA INGLESA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
EXPRESADO EN USD DÓLARES

| CUENTAS | 2012 | 2011 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| VENTAS | | |
| América | 345.391 | 304.118 |
| Bosque | 327.234 | 267865 |
| Espiral | 35.347 | 87.234 |
| Condado | 466.004 | 361.354 |
| Policentro | 262.910 | 228.418 |
| Recreo | 461.943 | 397.268 |
| n.y.c. | 50.977 | 60.545 |
| Amazonas Park | 122.092 | 140.592 |
| Cuenca | 242.984 | 238.077 |
| Puente 4 | 289.041 | 239.740 |
| Dotaciones Instituciones | 100.399 | 408.419 |
| Mall del Sur | 152.898 | 131.208 |
| Mall de los Andes | 160.513 | 162.042 |
| San Luis Shopping | 359.560 | 330.481 |
| Quicentro Sur | 212.015 | 193.736 |
| Ventas Tarifa Cero | 503 | 339 |
| TOTAL DE VENTAS | 3'589.812 | 3'355.023 |
| Otros Ingresos | 60.799 | 56.916 |
| Costos Directos de Producción | 1'290.588 | 1'559.321 |
| | | |
| Indirectos de Producción | 269.393 | 590.139 |
| Gastos Administrativos | 417.920 | 197.320 |
| Generales de Administración | 284.471 | 151.010 |
| Gastos de Ventas Personal | 246.261 | 228.833 |
| Gastos Generales de Ventas | 707.716 | 385.384 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | 434.261 | 299.932 |
| 15 % Participación Traba. | 65.139 | 44.989 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 369.122 | 253.757 |

Wilson Torres
GERENTE GENERAL

Beatriz García
CONTADORA

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 14 son parte integrante de los Estados Financieros

**CAMISERÍA INGLESA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AI 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
EXPRESADO EN USD DÓLARES**

| | CAPITAL SOCIAL | RESERVA LEGAL | OTRAS RESERVAS | UTILID. NO DISTRIB. | UTILIDAD EJERCICIO | TOTAL |
|-------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------------|---------------------------|----------------|
| Saldo 31-12.11 | 115.000 | 57.500 | 27.884 | 30.491 | 253.757 | 484.632 |
| Pago Dividendos | | | | (30.491) | | (30.491) |
| Pago Dividendos | | | | | (253.757) | (253.757) |
| Utilidad Ejercicio 2012 | | | | | 369.122 | 369.122 |
| Saldo 31-12-12 | 115.000 | 57.500 | 27.884 | 0 | 369.122 | 569.506 |

Wilson Torres
GERENTE GENERAL

Beatriz García
CONTADORA

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 14 son parte integrante de los Estados Financiero

**CAMISERÍA INGLESA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DICIEMBRE DE 2012
EXPRESADO EN USD DÓLARES**

| | | |
|---|------------------|-----------------------|
| Saldo Inicial en Caja y Bancos | | 489.966 |
| Aumentos del Periodo | | 3'620.802 |
| POR ACTIVIDADES OPERACIONALES | | |
| Dinero Recibido de Clientes | 3'560.003 | |
| Dinero Recibido de Otras Actividades | <u>60.799</u> | |
| DISMINUCIONES DEL PERIODO | | 3'589.245 |
| POR ACTIVIDADES OPERACIONALES | | 3'156.614 |
| Dinero entregado a Proveedores | 1'644.358 | |
| Dinero entregado por Gastos Adm. Y Ventas | <u>1'512.256</u> | |
| POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | <u>432.631</u> |
| Dinero entregado por Dividendos | 329.214 | |
| Dinero Entregado Otras Cuentas por Cobrar | 10.717 | |
| Dinero Entregado Otras Cuentas por Pagar | 64.285 | |
| Dinero Entregado Cuentas Largo Plazo | <u>28.415</u> | |
| SALDO FINAL EN CAJA Y BANCOS SEGÚN FLUJO DE EFECTIVO | | 521.523 |
| SALDO FINAL EN CAJA Y BANCOS SEGÚN BALANCES | | 521.523 |

Wilson Torres
GERENTE GENERAL

Beatriz García
CONTADORA

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 14 son parte integrante de los Estados Financieros.

NOTA N. 1 OPERACIONES

CAMISERÍA INGLESA CIA. LTDA., es una Compañía constituida legalmente en el Ecuador el 6 de septiembre de 1983, en la Notaría Primera del Dr. Jorge Machado Cevallos e inscrita en el Registro Mercantil con el No.1135 del 21 de noviembre de 1983 Resolución No.11603 del 26 de octubre de 1983, es de nacionalidad ecuatoriana y tendrá una duración de cincuenta años contados a partir de la inscripción del presente contrato en el Registro Mercantil. El domicilio de la compañía será el Distrito Metropolitano de Quito, y podrá abrir agencias o sucursales en cualquier lugar del territorio nacional o fuera del.

Objeto Social.-La Compañía tiene como objeto principal la confección de todo tipo de prendas masculinas para vestir. Se dedica además a la representación, distribución y comercialización de esos productos y podrá efectuar toda clase de actos y contratos permitidos por la ley y que sean acordes con el objeto social.

Capital Social Inicial.- Es por la suma de 100.000.00 sucres divididos en 100 participaciones iguales e indivisibles de 1.000,00 sucres cada una.

Por resolución 1164 del Sr. Superintendente de compañías, encargado, el 6 de julio de 1988, y por escritura Pública otorgada el 3 de junio de 1988 ante el Notario Vigésimo Cuarto del Cantón, la Compañía aumenta el capital en 600.000,00 sucres (S/. 600.000,00) con lo que asciende a setecientos mil sucres (700.000,00) y Reforma los Estatutos.

Por Escritura Pública de 2 de agosto de 1995, otorgada ante el Notario Décimo Cuarto del Cantón Quito, Aprobada en resolución No. 3151 del Sr. Superintendente de Compañías de Quito de 29 de septiembre de 1995 la Compañía aumenta el Capital diecinueve millones trescientos mil sucres (S/. 19'300.000,00) con lo asciende a veinte millones de sucres (S/. 20'000.000,00) y la Reforma de Estatutos.

Por Escritura Pública de 6 de julio del 2000, otorgada ante el Notario Décimo Octavo del Distrito Metropolitano de Quito, aprobada en resolución No.Q.IJ.2268 del Sr. Intendente de Compañías de Quito de 18 de agosto del 2000, la Compañía aumenta el Capital en CUARENTA Y SIETE MIL SETECIENTOS OCHO dólares americanos (47.708.00) con lo que asciende a CUARENTA Y OCHO MIL QUINIENTOS OCHO DÓLARES

AMERICANOS, (48.508.00) y Reforma Estatutos Dr. Alfonso Freire, Notario Décimo Cuarto del D.M., de Quito, aprobada por resolución No. 04.Q.IJ.4158 de 25 de octubre de 2004, del Sr. Intendente de Compañías de Quito, la Compañía aumenta el Capital en SESENTA Y SEIS MIL CUATROCIENTOS OCHENTA Y DOS DÓLARES (USD. \$ 66.482.00) con lo que asciende a

CIENTO QUINCE MIL DÓLARES (USD \$ 115.000.00) y Reforma los Estatutos.

NOTA No. 2.- Adopción de las NIIF para Pymes

Mediante resolución 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008 entre otros se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, por parte de las Compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Mediante Resolución No.SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero del 2011 publicada en el Registro Oficial No.372 del 27 de enero del 2011, se establece que para efectos del registro y preparación de los estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

1. Que sus activos totales sean inferiores a 4 millones de dólares
2. Que registren un valor bruto de ventas anuales inferior a 5 millones de dólares
3. Que tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado)

CAMISERÍA INGLESA CIA. LTDA., califica como PYMES,

La empresa ha enviado a la Superintendencia de Compañías el Cronograma de implementación de NIIF, mediante trámite No.65852-0 de fecha 19 de diciembre de 2011.

NOTA 3.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

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

Bases de Presentación.- Los Estados Financieros adjuntos, fueron preparados en USD. Dólares.

Los estados financieros que se adjuntan fueron preparados sobre bases contables que se aplican a una empresa que se encuentra en marcha, las mismas que proveen la realización de activos y cancelación de pasivos, en el desenvolvimiento normal de las actividades económicas de la Empresa.

Como se puede apreciar en los estados financieros la Compañía ha obtenido una Utilidad por la suma de US. \$ 369.122 en sus operaciones. Esta situación indica que la Empresa se encuentra en marcha, y la rentabilidad que pueda generar la actividad del negocio depende de eventos futuros.

Ingresos por Ventas.- Los ingresos son registrados en base a la facturación en los diferentes puntos de venta que tiene la Empresa.

Impuestos y Contribuciones.- La Compañía ha realizado las retenciones del Impuesto a la Renta y del Impuesto al Valor Agregado IVA en forma oportuna, hacia el Servicio de Rentas Internas.

Provisiones para Participación de Empleados e Impuesto a la Renta.- Se encuentran constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de empleados y del 23 % de impuesto a la renta las mismas que son registradas en los resultados del año.

NOTA 3.- CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de diciembre del 2012 un resumen de caja y equivalentes de caja está formado por:

| DESCRIPCIÓN | 2012 | 2011 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Caja | 15.874 | 21.867 |
| Caja Chica | 320 | 344 |
| Fondo rotativo | 1.257 | 692 |
| Banco bolivariano | 53.315 | 10.401 |
| Mutualista Pichincha | 79 | 79 |
| Banco Pichincha Cuenta corriente | 66.696 | 169.013 |
| Banco Pichincha Cuenta Ahorros | 14.178 | 5.253 |
| Banco de Guayaquil | 57.036 | 19.639 |
| Banco Capital | 231 | 18.074 |
| Banco Produbanco | 139.080 | 76.153 |
| TOTAL | 348.067 | 321.615 |

Son los saldos que se presentan en las cuentas de los Bancos de conformidad con sus respectivas conciliaciones bancarias y es fiel reflejo de las operaciones que ha realizado la Empresa.

NOTA 4.- INVERSIONES

El saldo al 31 de diciembre de 2012, está formado por:

| | 2012 | 2011 |
|------------------|----------------|----------------|
| GÉNESIS | 52.006 | 105.000 |
| Bonos del Estado | 12.000 | 54.000 |
| Banco Capital | <u>109.450</u> | <u>9.450</u> |
| SUMAN | 173.456 | 168.450 |

La inversión en GÉNESIS es una póliza en constante renovación, con una tasa del 5.39 % y su vencimiento es a la vista.

Los Bonos del Estado fueron adquiridos , con un 10 % de descuento, los mismos que fueron emitidos por la República del Ecuador mediante Decreto supremo No. 1888, el 30 de marzo de 1978 y ganara un interés del 9.5 % anual.

La inversión en el Banco Capital se realizó el 14 de octubre de 2012 a una tasa del 6.25 %, y su vencimiento es el 15 de abril del 2013.

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de diciembre de 2012 está formado por:

| | 2012 | 2011 |
|--|----------------|----------------|
| Cuentas por Cobrar Tarjetas de Crédito | 131.768 | 93.410 |
| Cuentas por Cobrar Empleados | 5.302 | 1.740 |
| Cuentas por Cobrar Varios | 9.471 | 0 |
| Cuentas por Cobrar Clientes Camisería Ing. | 71.202 | 88.292 |
| Cuentas por Cobrar Clientes NYC | 12.149 | 16.886 |
| Provisión para Cuentas Incobrables | <u>(3.913)</u> | <u>(3.913)</u> |
| SUMAN | 225.979 | 196.413 |

Los valores anteriormente mencionados corresponden a las transacciones realizadas por la Compañía en el desarrollo normal de sus operaciones, las mismas que han sido valuadas a su valor nominal, las cuentas por cobrar son reconocidas y registradas al monto original de la factura y no excede el valor recuperable. La Provisión para Cuentas Incobrables es realizada cuando existe duda razonable para su recuperación.

La antigüedad de los saldos de Cuentas por Cobrar Clientes generalmente es de un mes, la empresa como política no realizo en el periodo 2012 la provisión, para cuentas incobrables por cuanto considera que no es necesario, ya que la mayoría de sus clientes cancela con Tarjetas de Crédito.

NOTA 6.- INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre de 2012, está formado por:

| | 2012 | 2011 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Inventario de Producto Terminado | 540.004 | 397.945 |
| Inventario de Materia Prima | 243.207 | 261.430 |
| Inventario de Materiales | <u>77.337</u> | <u>17.753</u> |
| SUMAN | 860.548 | 677.128 |

Estos valores corresponden a los Inventarios que mantiene la Empresa y son de su propiedad, los mismos que permanecieron en sus bodegas, con su debido control tanto para los ingresos cuanto para las salidas de mercaderías mediante requisiciones de acuerdo a sus requerimientos, de Materia Prima y Materiales, así como también el de Producto Terminado para la Venta y Comercialización en los diferentes puntos de venta, estos se encuentran valorados al costo promedio, los cuales no exceden el valor de mercado.

La Empresa realizó la constatación física de los inventarios, la auditoría participó como observadores de la misma.

NOTA 7.- PAGOS ANTICIPADOS

El saldo al 31 de diciembre de 2012, está formado por:

| | 2012 | 2011 |
|---------------------------------|----------------|---------------|
| Depósitos en Garantía | 1.128 | |
| Anticipos Sueldos | 14.133 | |
| Arriendos | 72 | |
| Anticipo Servicios Varios | 5.185 | 2.661 |
| IVA en Compras | 33.924 | 33.534 |
| Impuesto a la Renta Retenido | 38.331 | 37.076 |
| Anticipos Impuesto a la Renta | 4.218 | 2.079 |
| Impuesto Reta Empleados a favor | | 9.029 |
| Impuesto a la Salida de divisas | <u>24.324</u> | <u>3.566</u> |
| SUMAN | 121.315 | 85.285 |

En lo que tiene relación a los valores por concepto de Impuesto a la Salida de Divisas, es básicamente por que la empresa realiza importación de mercaderías de Materia Prima específicamente telas.

NOTA 8.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de diciembre de 2012, está formado por el siguiente detalle:

| | 2012 | 2011 |
|----------------------|---------------|---------------|
| Activo Fijo Terrenos | <u>43.437</u> | <u>43.437</u> |
| SUMAN | 43.437 | 43.437 |

Este valor se encuentra formado por: Un lote de terreno número 38 de la Parroquia de Chaupicruz, Cantón Quito Provincia de Pichincha de conformidad con la escritura del 29 de junio de 1992 realizada en la Notaria Vigésima Séptima del Dr. Jorge Martínez Dolberg del Cantón Quito, y de tres lotes 24-25- y 26 lotes de terrenos ubicados en la Península del Cantón Santa Elena Provincia del Guayas, efectuado en la Notaria Décimo Cuarta del Cantón Quito, del Dr. Alfonso Freire Zapata con fecha 8 de febrero de 2007, por lo tanto son de propiedad de la Compañía y se encuentran registrados al costo de adquisición.

NOTA 9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo al 31 de diciembre de 2012, está formado por:

| | 2012 | 2011 |
|-------------------------------|-------------|-------------|
| Cuentas por Pagar Proveedores | 240.179 | 141.135 |

Corresponden a valores pendientes de cancelación, por concepto de adquisiciones que realiza la Empresa por concepto de Materia Prima para la Producción, y además adquisiciones de Producto Terminado para su comercialización. Detalle de los principales proveedores:

| | 2012 | 2011 |
|---------------------|----------------|-------------|
| Casa Andrés | 22.266 | |
| Confecciones Lhider | 7.070 | |
| Fabián Villalobos | 24.687 | 20.869 |
| Lila Burgos | 12.238 | |
| Alexa Tejidos | 22.208 | |
| Dapris Fashion | 15.756 | |
| Varios | <u>135.957</u> | |
| Agimex | | 10.854 |
| JJ Jersey | | 11.426 |

| | | |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Comercializadora Doble M. | | 9.710 |
| Texlafayette | | 4.533 |
| Varios | | <u>83.743</u> |
| SUMAN | 240.179 | 141.135 |

NOTA 10.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo al 31 de diciembre de 2012, está formado por:

| | 2012 | 2011 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Arriendos | 1.717 | 11.913 |
| Gastos Varios por Pagar | 419.059 | 318.352 |
| Calero Carlos David | 102.644 | 56.644 |
| Ingresos Diferidos | | 196.413 |
| Italo Torres | 46.553 | 46.533 |
| Sr. Wilson Torres | 14.766 | 14.766 |
| Representaciones WIT | <u>2.674</u> | <u>0</u> |
| SUMAN | 587.413 | 644.641 |

Los Gastos Varios por Pagar, son específicamente a Gastos de Transporte que realiza la Compañía, para movilizar la mercadería a sus diferentes puntos de Venta en todo el país, y corresponden a cuatro contratos que mantiene la empresa con transportistas, los mismos que emiten su correspondiente factura.

En lo que corresponde a los Señores Torres Accionistas de la Compañía corresponden a desembolsos que realizaron de su propio peculio para realizar gastos en la feria de la Industria Textil en Colombia.

NOTA 11.- CUENTAS POR PAGAR FISCALES Y LABORALES

El saldo al 31 de diciembre de 2012, está formado por:

| | 2012 | 2011 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| IVA en Ventas | 94.404 | 83.077 |
| Retenciones IVA 100% | 1.229 | 5.916 |
| Retenciones IVA 70% | 597 | 504 |
| Retenciones IVA 30% | 2.776 | 3.779 |
| Retenciones Impuesto a la Renta | 2.155 | 7.569 |
| Aporte al IESS (9.35%) | 5.153 | 4.781 |
| 15 % participación Empleados | 65.139 | |
| Préstamos Quirografarios | <u>2.375</u> | <u>1.981</u> |
| SUMAN | 173.828 | 106.607 |

Las obligaciones fiscales y laborales corresponden al último mes del año que se cancelan en las fechas correspondientes en el siguiente año.

NOTA 12.- CUENTAS POR PAGAR PROVISIONES

El saldo al 31 de diciembre de 2012, está formado por:

| | 2012 | 2011 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Décimo Tercer Sueldo | 4.892 | 7.148 |
| Décimo Cuarto sueldo | 12.613 | 14.147 |
| Fondos de Reserva | 5.233 | 5.801 |
| Reserva Jubilación Patronal | 118.461 | 163.180 |
| Reserva Indemnizaciones Empleados | 36.251 | 27.289 |
| Agasajo Fin de año | <u>2.001</u> | <u>-351</u> |
| SUMAN | 179.451 | 217.214 |

Estos valores corresponden a las Provisiones que realiza la Empresa para cumplir con sus obligaciones de sus empleados.

La Empresa contrato para realizar la Reserva de Jubilación Patronal, que en este año fue de USD \$ 40.314 y Reserva para Indemnizaciones Laborales USD \$ 10.200, a la Empresa PATCO CIA. LTDA., con Registro No.PEA-2007-004.

En el año 2012 se realizaron el pago de dos personas que se jubilaron.

NOTA 13.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

El Saldo al 31 de diciembre de 2012, está formado por:

| | 2012 | 2011 |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Banco Capital | 27.622 | 64.813 |
| Depósitos en Garantía por Pagar | 3.544 | 3.544 |
| Anticipos de Clientes | <u>2.708</u> | <u>8.204</u> |
| SUMAN | 33.874 | 76.561 |

La obligación con el Banco Capital se debe a un préstamo concedido el 31 de marzo de 2011 por el valor de USD \$ 70.089.25 a 1.096 días plazo, cuyo vencimiento es el 31 de marzo de 2014.

NOTA 14.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

El saldo al 31 de diciembre de 2012, es por el valor de US \$ 569.506 y está formado por:

Capital Social Pagado.- Este saldo se encuentra dividido entre los siguientes accionistas:

| | |
|---------------------------|----------------|
| Torres Haro Italo Manuel | 92.000 |
| Torres Haro Wilson Hernán | <u>23.000</u> |
| SUMAN | 115.000 |

Reservas.-

Este valor se desglosa de la siguiente manera:

| | |
|--------------------|---------------|
| Reserva Legal | 57.500 |
| Reserva de Capital | <u>27.884</u> |

| | |
|--------------|---------------|
| SUMAN | 85.384 |
|--------------|---------------|

Estas Reservas se han venido incrementando de conformidad a los resultados obtenidos en años anteriores.

UTILIDADES

Utilidad después de la participación del 15 % a los trabajadores y del impuesto a la renta por el valor de USD \$ 369.122.

Total del Patrimonio USD \$ 569.506

NOTA No 24 HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión del presente informe (17 de mayo del 2013) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Quito, 17 de mayo del 2013