

**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

*Nota de los estados financieros por el ejercicio terminado al 31 de  
diciembre del 2012.*

➤ *Información general.*

Ferretería Espinoza S.A., es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil, el 29 de marzo de 1968 e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de mayo de 1968, su actividad principal es la Venta al por mayor y menor de artículos de ferretería, está domiciliada en la ciudad de Guayaquil, en Rumichaca 1110 entre Luque y Aguirre.

➤ *Políticas contables significativas.*

*Normas Internacionales de Información Financiera. (NIIF).*

La Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, por medio de la cual estas normas serán adoptadas por las Empresas ecuatorianas a partir del 01 de enero del 2010 hasta el 01 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique cada compañía. En el caso de FERRETERIA ESPINOZA S. A. las NIIF entraron en vigencia el 01 de enero del 2012.

El 11 de octubre el 2011 la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. SCLICI.CPAIFRS.G.010, entre otros aspectos de la referida resolución se establece que la compañía debió elaborar hasta el 31 de octubre del 2011 un cronograma de implementación y hasta noviembre del 2011 efectuar la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al 01 de enero del 2011.

Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, esto es el año 2011, han sido contabilizados el 01 de enero del 2012. Esta información fue aprobada por la junta general de socios.

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía ha cumplido con todo lo dispuesto por las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías, mencionadas anteriormente.

*Bases de presentación.*

Los estados financieros fueron preparados de conformidad con las disposiciones de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, cortados al 31 de diciembre del 2012, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas detalladas en líneas que se describen más abajo.

**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

El costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados.

**Efectivo y Equivalente al efectivo.**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

**Activos y Pasivos Financieros.**

Los Activos Financieros se reconocen y dan e baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos e transacción. Posteriormente a su reconocimiento inicial, todos los activos financieros reconocidos, son medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Empresa clasifica sus activos financieros en:

**Cuentas Por Cobrar Comerciales.**

Estas cuentas son activos financieros clasificados como el activo corriente y son medidos en su totalidad al costo amortizado y se dan de baja cuando han sido cancelados o amortizados en su totalidad.

Las Cuentas por Cobrar Comerciales pueden incluir una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de probabilidad de recuperación de la cartera.

**Otras cuentas por Cobrar.**

Listán representadas principalmente por cuentas por cobrar a los empleados, impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar que se liquidan en el corto plazo.

**Pasivos Financieros en:**

**Obligaciones con instituciones financieras.**

Son registradas inicialmente a su valor nominal, mismas que no difieren de su valor razonable pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones de presentan en el Estado de Resultado Integrales en el rubro gastos financieros.

# FERRETERIA ESPINOZA S.A.

## NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

### Cuentas por Pagar a Proveedores y Otras Cuentas por Pagar.

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal del negocio. Si se espera pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

### Valuación de propiedades, plantas y Equipos.

Las propiedades, plantas y equipos están registradas al costo revaluado. El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo las reposición de partidas menores, se cargan a los resultados del año a medida en que se incurren. Las depreciaciones se cargan a los resultados del ejercicio.

El costo de las propiedades, plantas y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de acuerdo con lo que señala el estudio efectuado por peritos valuadores.

Bienes	Años
Equipos de Oficina	10
Muebles y Enseres	10
Instalaciones	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3

### Reserva Legal.

La Ley de Compañías establece una apropiación del 10 % de la Utilidad anual para Reserva Legal, hasta que represente el 50 % del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse.

### Participación de los Trabajadores.

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15 % de las utilidades antes del Impuesto a la Renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

### Impuesto a la Renta.

El Impuesto a la Renta se calcula a una tasa del 13 % sobre las utilidades a Reinvertirse y el 23% sobre las utilidades no reinvertidas.

### Ingresos y Gastos.

Se contabilizan por el método devengado, los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

# FERRETERIA ESPINOZA S.A.

## NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

### FERRETERIA ESPINOZA S. A. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>9,232,515.50</b>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	376,312.97	
CLIENTES	1,748,595.51	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	763,942.60	
INVENTARIOS	6,343,664.42	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>177,844.03</b>
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO	177,844.03	
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>9,410,359.53</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>2,348,149.81</b>
PROVEEDORES	1,743,361.26	
ACREEDORES VARIOS	296,084.06	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	308,704.49	
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>5,598,649.46</b>
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	5,182,321.11	
PRESTAMOS BANCARIOS	317,316.60	
PROVISION JUBILACION PATRONAL	99,011.75	
<b>PATRIMONIO</b>		<b>1,463,560.26</b>
CAPITAL SOCIAL	4,000.00	
RESERVAS	359,244.28	
RESULTADOS ACUMULADOS	795,748.88	
RESULTADO DEL EJERCICIO	304,567.10	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>9,410,359.53</b>

# FERRETERIA ESPINOZA S.A.

## NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

### FERRETERIA ESPINOZA S. A. ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

VENTAS	16,335,377.69	
COSTO DE VENTAS	(-) <u>13,218,638.03</u>	
<b>UTILIDAD EN VENTAS</b>		<b>3,116,739.66</b>
<b>(+) OTROS INGRESOS</b>		<b>917.81</b>
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	917.81	
<b>(-) GASTOS OPERATIVOS</b>		<b>2,629,477.24</b>
ADMINISTRATIVO, VENTAS Y FINANCIERO	2,629,477.24	
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN</b>		<b><u>488,180.23</u></b>
<b>15% PARTICIPACION DE UTILIDADES</b>		<b>73,227.03</b>
<b>BASE IMPONIBLE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b><u>414,953.20</u></b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>		<b>110,386.09</b>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b><u>304,567.11</u></b>

**FERRETERIA ESPINOZA S.A.****NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012****FERRETERIA ESPINOZA S. A.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

<b>INCREMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>170,527.17</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>994,317.27</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>16,736,410.19</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	16,736,410.19
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>-15,545,147.96</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-15,454,636.59
Pagos a y por cuenta de los empleados	-80,212.37
Impuestos a las ganancias pagados	-139,197.09
Otras entradas (salidas) de efectivo	-57,747.88
<b>FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-1,518.01</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-1,518.01
<b>FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>-822,272.09</b>
Pagos de préstamos	747,737.61
Otras entradas (salidas) de efectivo	74,534.48
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>170,527.17</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>205,785.80</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>376,312.97</b>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>	
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>488,180.23</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>130,242.29</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	117,383.06
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	12,849.23
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>375,894.75</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	401,032.51
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-805,836.71
(Incremento) disminución en inventarios	1,595,438.79
(Incremento) disminución en otros activos	613,278.01
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	1,577,080.21
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	276,093.89
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-80,212.37
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación</b>	<b>994,317.27</b>

**FERRETERIA ESPINOZA S.A.**

**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**FERRETERIA ESPINOZA S. A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

	ACCIONES		RESULTADOS ACUMULADOS				RENTAS FINANCIERAS		TOTAL PATRIMONIO
	ACCIONES SOCIOS	RESERVA PARA FUTURO PARTICIPATIVO	RESERVA ESTADISTICA	RESERVA PARA FUTURO PARTICIPATIVO	RESERVA PARA FUTURO PARTICIPATIVO	RESERVA PARA FUTURO PARTICIPATIVO	RENTAS FINANCIERAS	RENTAS FINANCIERAS	
<b>EN TIEMPOS CORRIENTES</b>									
ALZCO AL FINAL DEL PERIODO	4.000,00	37.150,70	262.093,58	164.796,80	70.548,00	394.567,00		1.461.368,26	
ALZCO REEXPRESADO DEL PERIODO ANTERIOR	4.000,00	37.150,70	262.093,58	121.196,00	70.548,00	447.500,00		1.154.953,16	
SALDO DEL PERIODO ANTERIOR CUARTERES	4.000,00	37.150,70	262.093,58	121.196,80		447.500,00		1.232.641,16	
CAMBIO EN POLITICAS CONTABLES									
CORRECCION DE ERROR					-70.548,00			-70.548,00	
SALDO DEL ALZCO EN EL PATRIMONIO				447.100,00		-447.932,50		304.367,50	
RENTAS FINANCIERAS						447.500,00		447.500,00	
RENTAS FINANCIERAS				447.500,00				894.867,50	

# FERRETERIA ESPINOZA S.A.

## NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

### ➤ Notas explicativas a los estados financieros

#### Efectivo y equivalente al efectivo.

Los saldos de las cuentas bancarias, fueron revisados contra los Estados de Cuenta emitidos por cada uno de los bancos, verificando el registro oportuno de las transacciones y la conciliación de sus saldos de manera mensual, por lo que se determinó la razonabilidad de los mismos.

Nombre de la cuenta	2012
Caja	3.200
Banco Pichincha Cta. Cte. No. 3425580704	32.429
Banco Internacional Cta. Cte. No. 120602320	160.602
Banco de Guayaquil Cta. Cte. No. 2635992	19.046
Banco Pacifico Cta. Ahorros No. 00411766506	16.366
Banco UNIBANCO Ahorros 0912053986	12.659
Union Credit Bank Cta. Cte. No. 15500-003-6	5.307
Banco Internacional (EUROS)	126.702
<b>Suman</b>	<b>376.313</b>

#### Documentos y cuentas por cobrar Clientes.

Los saldos de cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre del 2012, se originan por las ventas a crédito en diferentes ciudades del país:

Nombre de Cuenta	2011	2012
Cuentas y Doc. Por Cobrar Clientes	2.171.341	1.770.309
(-)Provisión Cuentas. Incob.	-21.713	-21.713
<b>Suman</b>	<b>2.149.628</b>	<b>1.748.596</b>

Las cuentas por cobrar a clientes disminuyeron en el año 2012 en la suma de \$ 401.033 que representan el -18 % en relación al año anterior. La provisión se mantiene con el mismo saldo del año anterior, que equivale a 1.2% del total de las facturas por cobrar.

#### Otras cuentas por Cobrar.

Este grupo está conformado por las siguientes cuentas cuyos saldos al 31 de diciembre del 2012 son las siguientes:

Nombre de las Cuentas	2011	2012
Préstamo a Empleados	1.570	47.346
Anticipo a Proveedores	671.140	626.705
Anticipo I.R.	8.957	37.768
Crédito Tributario IVA	0	28.370
Seguros		23.753
<b>Suman</b>	<b>681.667</b>	<b>763.943</b>

# FERRETERIA ESPINOZA S.A.

## NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

La cuenta Anticipo a Proveedores, está conformada por varias empresas a quienes se les entregó dinero de manera anticipada con el propósito de asegurar recibir mercaderías que sirven para la buena marcha del negocio de la empresa auditada. Según el siguiente detalle:

Minacuar	342.644
Jarpana	284.061
<b>Suman</b>	<b>626.705</b>

El Impuesto a la Renta se cancela totalmente mediante retenciones en la fuente y créditos tributarios de años anteriores, quedando un valor a favor de la Compañía de \$ 37.768

Impuesto causado	110.386
(-) Anticipo Impuesto 2012	
(-) Créditos años anteriores	-8.957
(-) Retenciones 2012 a favor	-139.197
<b>Impuesto a la Renta por Pagar</b>	<b>-37.768</b>

### Inventarios.

En la cuenta de Inventarios se observa un incremento de \$ 1.595.439, que representa el 34% con relación al año anterior, quedando un saldo al 31 de diciembre del 2012 de \$ 6.343.644 conformado en su totalidad por mercaderías en el almacén bajo el siguiente detalle:

Herramientas Eléctricas	1.425.644
Herramientas Manuales	1.659.483
Maquinaria Industrial	1.945.632
Repuestos y Accesorios	795.486
Misceláneos	517.420
<b>Suman</b>	<b>6.343.664</b>

Los Inventarios mantienen su consistencia con respecto al sistema de costo, pues están valorados al costo promedio,

Los inventarios mantienen un control adecuado en bodega, pues se encuentran sectorizados por líneas específicas de productos, así como también conservados de acuerdo al ambiente, constituye el sector más importante dentro de la liquidez de la Empresa, es decir, que si tiene la liquidez suficiente para cumplir todas sus obligaciones de corto plazo.

**FERRETERIA ESPINOZA S.A.**

**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**Propiedad, planta y equipo.**

<b>Nombre de la Cuenta</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>DIFFERENCIA</b>	<b>%</b>
Maquinarias, Equipos e Instalación	44.354	69.112	24.759	56%
Muebles Y Enseres	136.678	192.825	56.147	41%
Vehiculos	145.395	110.892	-34.504	-24%
Equipos de Computación	180.602	257.959	77.356	43%
Otros Activos Fijos	122.241		-122.241	-100%
<b>Suman</b>	<b>629.270</b>	<b>630.788</b>	<b>1.518</b>	<b>0%</b>
(-)Depreciación Acumulada	-335.551	-452.944	-117.393	35%
<b>Total de Activos Fijos</b>	<b>293.719</b>	<b>177.844</b>	<b>-115.875</b>	<b>-39%</b>
<b>Suman</b>	<b>293.719</b>	<b>177.844</b>	<b>-115.875</b>	<b>-39%</b>

Al cierre del ejercicio 2012 se observa un ligero incremento en la cuenta Equipos de Computación, el movimiento existente se produce en su mayor parte por reclasificaciones del rubro Otros Activos a las siguientes cuentas:

<b>Transferido a</b>	<b>Valor</b>
Muebles y Enseres	56.147
Maquinaria y Equipo	24.759
Equipos de Computación	41.355
<b>Suman</b>	<b>122.241</b>

Estos activos se registran al costo de adquisición y son depreciados aplicando el método de línea recta con los porcentajes correspondientes para cada clase de Activo Fijo, manteniendo la consistencia con periodos anteriores.

**Cuentas y documentos por pagar.**

Al cierre del 2012 las cuentas y documentos por pagar presentan un incremento de \$ 1.873.164, que representan el 1137% y que lo conforma el siguiente detalle

<b>Nombre de la Cuenta</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>
Proveedores Nacionales	63.320	599.886
Proveedores del Exterior		1.143.475
Acreedores Varios		296.084
Compañías Relacionadas	102.962	
<b>Suman</b>	<b>166.281</b>	<b>2.039.445</b>

**Proveedores Nacionales:**

Zopetti	227.458
Censa	97.456
Cunecel	11.000
Seguros QBE	20.700
Mánditransport	13.624
Equaimco	23.223
Otros Proveedores	206.424
<b>Suman</b>	<b>599.886</b>

**FERRETERIA ESPINOZA S.A.**

**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**Proveedores del Exterior**

Black & Decker	167,675
D. Walt	291,657
Pedrollo	329,898
Stall	354,246
<b>Suman</b>	<b>1.143,475</b>

**Acreedores Varios**

Anticipo de clientes	242,844
Proveedores varios	11,991
Depositos por confirmar	3,885
Comisiones a vendedores	30,172
Liq. al psnal. Por pagar	256
Nomina por pagar	6,937
<b>Suman</b>	<b>296,084</b>

**Otras cuentas por pagar**

Al 31 de Diciembre del 2012, esta cuenta observa un incremento de \$ 10,438, lo que representa un 6% con relación al ejercicio anterior, se conforma de las obligaciones con el SRI y el IESS, por valor total de \$ 196,897, según el siguiente detalle:

Nombre de la Cuenta	2011	2012
<b>Obligaciones con el SRI</b>		
IVA por Pagar	8,059	34,731
Retención en la Fuente	7,538	
Retención IVA	17,341	
Retención IVA por Liquidar	130,855	128,949
<b>Total Obligaciones con el SRI</b>	<b>163,794</b>	<b>163,680</b>
<b>Obligaciones con el IESS</b>		
Préstamos Quirografarios	3,482	6,492
Aporte I.E.S.S.	17,079	23,698
Fondos de Reserva	2,105	3,027
<b>Total Obligaciones con el IESS</b>	<b>22,666</b>	<b>33,217</b>
<b>Suman</b>	<b>186,459</b>	<b>196,897</b>

**Gastos acumulados por pagar**

Al cierre del ejercicio 2012 los Beneficios Sociales por Pagar registran un saldo de \$ 38,581; Conformado por lo siguiente:

Nombre de la Cuenta	2011	2012
Décimo Tercer Sueldo	6,730	6,548
Décimo Cuarto Sueldo	28,665	24,759
Vacaciones	21,727	7,274
<b>Suman</b>	<b>57,122</b>	<b>38,581</b>

**FERRETERIA ESPINOZA S.A.****NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012****Participación de los trabajadores**

De conformidad con las leyes vigentes, debe destinarse el 15 % de la ganancia líquida anual antes del Impuesto sobre la renta para repartirlo entre los trabajadores de la empresa. En el presente ejercicio económico se determinó que el 15 % para los trabajadores es de \$ 73.227

**Impuesto a la renta**

La provisión del Impuesto a la Renta para el año 2012 se calculó en base al 23 % sobre la utilidad tributable anual cuyo valor es de \$ 110.386

Impuesto causado	110.386
(-) Anticipo Impuesto 2012	
(-) Créditos años anteriores	-8.957
(-) Retenciones 2012 a favor	-139.197
<b>Impuesto a la Renta por Pagar</b>	<b>-37.768</b>

Se presenta este valor en cero, ya que se encuentra cancelado en su totalidad, mediante anticipos y créditos por Retenciones, generando un valor a favor de la compañía, reflejado en el rubro Otras Cuentas por Cobrar,

**Pasivo a largo plazo**

Se mantiene como Préstamo a Largo Plazo sin intereses, de parte del principal accionista de la empresa, señor Julio Espinoza Monje el valor de \$5.182.321.

Nombre de la Cuenta	2.011	2.012
Préstamos de accionistas	5.859.234	5.182.321
Préstamos bancarios	461.790	317.317
Prov Jubilación y Desahucio	87.049	99.012
<b>Suman</b>	<b>6.408.073</b>	<b>5.598.649</b>

Al 31 de Diciembre del 2012, se registran préstamos con el Banco Internacional por \$ 317.316 con el siguiente detalle

Préstamo No.	2012	Interés	Vencimiento
140301684	200.000	9,30%	26/12/2013
140301685	100.000	9,30%	26/12/2013
140301355	17.317	9,30%	27/02/2013
<b>Suman</b>	<b>317.317</b>		

Al cierre del 2012, las provisiones registran un incremento de \$11.963, que representa el 14% con relación al ejercicio anterior, registrando la cuenta un saldo de \$99.011, según el siguiente detalle

Nombre de la Cuenta	2.011	2.012
Provisión Jubilación Patronal	66.552	75.878
Provisión por Desahucio	20.497	23.134
<b>Suman</b>	<b>87.049</b>	<b>99.012</b>

**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**Patrimonio**

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, se debe transferir el 10 % de su ganancia líquida anual a la Reserva Legal, hasta completar el 50 % del Capital Suscrito y Pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el Capital.

<b>Cuentas</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>
Capital Social	4.000	4.000
Reserva Legal	97.151	97.151
Otras Reservas	262.094	262.094
Utilidad Acumulada	421.897	705.749
Utilidad de Ejercicio	447.500	304.567
<b>Total Patrimonio</b>	<b>1.232.641</b>	<b>1.463.560</b>

**Hechos Subsecuentes**

Al 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se han producido otros hechos que puedan afectar a la presentación de estos estados financieros.

Atentamente,



**CPA. Stalin Sáenz Garcés**  
Contador General