

ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

NOTA 1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL C.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil, según consta en la escritura pública celebrada el 27 de Mayo de 1966 e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de Junio de 1966 y ha efectuado aumentos de capital, transformación y reforma integral del estatuto social según escritura inscrita el 1 de Noviembre de 2004, su actividad principal es la venta al por menor de Equipos de Aire Acondicionado y refrigeración, partes, piezas y accesorios para aparatos de uso domésticos.

Los estados financieros, han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

Si bien el proceso de la dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, ha tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los Estados Financieros adjuntos por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados Financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Bases de Presentación de los Estados Financieros.- La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF), y leyes promulgadas por la Superintendencia de compañías y de acuerdo con las disposiciones de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su reglamento, dichos estados financieros son preparados de acuerdo al sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América. En el presente año no han sido necesarios asientos de memorando para ajustar los Estados Financieros adjuntos.

Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF":

El 20 de Noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual éstas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la compañía.

Para el caso de ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL C.A., por ser una empresa sujeta y regulada por la Ley de Mercado de Valores, las NIIF entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2010, fecha en que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) quedaron derogadas, y se establece el año 2009 como periodo de transición, para tal efecto la compañía elaboró y presentó sus estados financieros comparativos con observancia de las NIIF a partir del ejercicio económico del año 2010 en adelante

Contemplando la Resolución antes dicha la compañía ha enviado un cronograma de implementación para la adopción de las NIIF, al respectivo organismo de control, que contiene un plan de capacitación, plan de implementación y la fecha de diagnóstico de los principales impactos en la empresa. Los ajustes efectuados al término del periodo de transición al 31 de diciembre del 2009, fueron contabilizados el 1 de Enero del 2010. Adicionalmente la empresa elaboró para su respectivo periodo de transición, la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre del periodo de transición. En Diciembre del 2009 la Superintendencia de compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emite el instructivo complementario para la implementación de las NIIFs, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad – IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado

Ley de Mercado de Valores

La compañía se encuentra regida bajo la Ley de Mercado de valores y las atribuciones del Consejo Nacional de Valores, en cuanto a las políticas generales del mercado correspondiente a emisores de valores (obligaciones), por tal razón ha cumplido: 1.- con las condiciones establecidas en el prospecto de oferta pública; 2.-utilizado correctamente los recursos captados por la emisión de valores en el giro del negocio (capital de trabajo); 3.- efectuado las provisiones para el pago del capital y de los intereses, de las emisiones de obligaciones realizadas; y 4.-tener un margen suficiente de las garantías generales consistentes en saldos de inventarios y de carteras por los montos emitidos.

A continuación se resumen las prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus Estados Financieros.

Caja y Equivalentes del Efectivo- Para propósitos del estado de flujos de caja, la Compañía incluyó en esta cuenta los saldos de caja y bancos liquidables y convertibles en efectivo hasta 60 días.

Instrumentos financieros no derivados (NIC # 32)

Los instrumentos financieros no derivados presentados en el balance general, corresponden principalmente a los rubros efectivos, inversiones temporales, cuentas por cobrar, deuda a largo plazo, y cuentas por pagar. Estos instrumentos financieros son reconocidos a su valor razonable de adquisición más los costos directamente relacionados con su compra o emisión. Posteriormente a su reconocimiento inicial, los instrumentos financieros no derivados se valúan como se indica en las respectivas políticas contables más adelante.

Los activos financieros se dan de baja cuando vencen los derechos de recibir flujos de efectivo asociados al activo o se han transferido estos derechos a un tercero; se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o ha transferido su control. En el caso de pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Los instrumentos financieros se compensan cuando la compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Inversiones temporales.- corresponde a títulos valores mayores a 90 días y que se registran al costo y no exceden su valor de realización.

Cuentas por cobrar comerciales.- Inicialmente las cuentas por cobrar se reconocen a su valor razonable y subsecuentemente se valorizan al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos la provisión para cuentas incobrables, y no difieren en forma significativa de su valor razonable.

La Gerencia General de la compañía, al cierre de cada ejercicio económico y financiero, evalúa la existencia de evidencia objetiva del deterioro del valor de las cuentas por cobrar, manteniendo la política de registrar una estimación para cuentas de cobranzas dudosas con cargos a resultados del periodo, de acuerdo con la antigüedad de los saldos. La compañía no mantiene cobranzas judiciales, pero en caso de haberlo se incluye en la política una provisión para este tipo de cartera, y las cobranzas judiciales que presenten probabilidad de recuperación, se excluirán de dicha estimación.

Valuación de Inventarios.- Los inventarios al 31 de diciembre del 2012 están valuados como sigue: Los Inventarios de Equipos de Aire Acondicionado, partes, piezas y accesorios para aparatos de uso domésticos, están registrados al costo promedio, los cuales no exceden el valor neto realizable. Los inventarios comprenden todos los costos derivados de la adquisición. Las importaciones en tránsito han sido determinadas en base al costo específico de cada partida, más los derechos arancelarios y otros gastos de la importación.

Gastos Pagados por Anticipado.- Los gastos pagados por anticipado son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

Propiedades, plantas y equipos (NIC # 16)

El rubro de propiedades, plantas y equipos se presenta al costo neto, que comprende el costo de adquisición del bien menos su respectiva depreciación acumulada, correspondiente a cada categoría de activo, y de ser aplicable, de la provisión por deterioro que se haya estimado.

El costo inicial de propiedades, plantas y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar el activo en condiciones de operación y uso.

La depreciación se calcula en base al método de línea recta y de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas:

	LORTI	NIIF
	<u>Años</u>	<u>Años</u>
Edificios e instalaciones	20	60
Muebles y enseres	10	10
Vehículos	5	5-8-10
Mejora de local	10	10
Equipo de oficina	10	10
Equipo de computación	3	3

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que ambos sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros de las partidas de propiedad, plantas y equipo.

Cuando se venden o retiran los activos se elimina su costo y su depreciación acumulada y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultados.

Los desembolsos incurridos después de que un activo ha sido puesto en uso se capitalizan como costo adicional de este activo únicamente cuando es probable que tales desembolsos resultaran en beneficios económicos futuros superiores al rendimiento normal evaluado originalmente para dicho activo. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se reconocen como gasto en el período en que son incurridos.

Los rubros comprendidos en Terrenos, Edificios y Vehículos, se presentan utilizando el modelo de Revaluación, que representa su valor razonable, en el momento de la tasación, menos la depreciación acumulada, y de ser aplicable menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. El valor razonable de los terrenos, edificios e instalaciones y los vehículos se determinaron a partir de las evidencias basadas en el mercado que ofrezca la tasación y que fue realizada por un perito valuador calificado profesionalmente.

Deterioro del valor de los activos – (NIC # 36)

Activos financieros.- Un activo financiero se evalúa a la fecha de cada balance para determinar si existe evidencia objetiva de que se encuentran deteriorado. Un activo financiero se considera deteriorado si la evidencia objetiva indica que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros estimados del activo. La pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero medido a su costo amortizado se calcula sobre la diferencia entre su valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa de interés efectiva original, y se reconoce en el estado de resultados.

Activos no financieros.- El valor neto en libros de propiedad, mobiliario y equipo y otros activos es revisado para determinar si no existe un deterioro cuando se presentan acontecimientos o cambios económicos que indiquen que dicho valor pueda no ser recuperable. Cuando el valor del activo en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados.

El valor recuperable de un activo se define como el mayor importe entre el precio de venta neto y su valor en uso. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor en uso es el valor presente de los flujos futuros estimados del uso continuo de un activo y de su disposición al final de su vida útil. Al determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo se descuentan a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja la evaluación de las condiciones actuales de mercado, del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la unidad generadora de efectivo.

Una pérdida por deterioro se reconoce cuando el valor contable de tal activo o de su unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable o su valor de uso. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas con respecto a unidades generadoras de efectivo se asignan primero a reducir a las unidades y luego a reducir el monto de los otros activos en la unidad, bajo una base proporcional.

La pérdida por deterioro que se reconozca en un período anterior deberá ser analizada en cada fecha de reporte para establecer cualquier indicio de que tal pérdida ha disminuido o no existe. Una pérdida por deterioro es reversada si ha habido un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor de recuperación.

Cuentas por pagar comerciales.- Las cuentas por pagar se registran inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se valorizan al costo amortizado y se reconocen cuando la compañía es parte de los acuerdos contractuales que las generan

Obligaciones bancarias.- Se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos y el valor de redención de la deuda se reconocen en el estado de resultados durante el periodo de la obligación aplicando el método de tasa de interés efectiva

Provisiones.-Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se puede estimar razonablemente su importe. Las provisiones se revisan en cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los desembolsos que se espera incurrir para cancelarla.

Beneficios a empleados -

Reserva para jubilación patronal .- El pasivo reconocido en el balance general respecto del plan de pensión de beneficio definido es el valor presente de la obligación del beneficio definido a la fecha del balance general menos los ajustes por ganancias y pérdidas actuariales no reconocidas y los costos por servicios pasados. La obligación por el beneficio definido se calcula anualmente por un actuario independiente usando el método de unidad de crédito proyectado. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al período de servicio del empleado, tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios como tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, incremento en el monto de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a esta reserva, la estimación está sujeta a incertidumbres significativas. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes y cambios en los supuestos utilizados se cargan o abonan a los resultados del año.

Reserva para desahucio. - El valor de la reserva para desahucio se determina en base a un estudio actuarial, dicho estudio considera el valor actual del veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual, que le correspondería a cada empleado por cada uno de los años de servicio que prestaría a la Compañía y que se pagaría al empleado al momento de la terminación de la relación laboral. La provisión por desahucio se carga a los resultados del año.

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos -

Los ingresos por venta de bienes.- Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la respectiva mercadería, son reconocidos en el período en que se vende la mercadería, cuando se ha transferido la propiedad y derechos sobre los bienes, el monto de los ingresos puede ser medido confiablemente y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción sean recibidos por la Compañía.

Ingresos por intereses.- Se reconocen en el estado de resultados conforme se devengan, tomando en cuenta los rendimientos efectivos sobre el activo respectivo. Asimismo, todos los gastos por intereses, así como otros costos incurridos por préstamos u otras obligaciones financieras, se reconocen en el período respectivo conforme se incurren.

Costos y Gastos.- Los costos de operación y gastos en general se reconocen en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método del devengado.

Participación de los trabajadores.- La participación de los trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula sobre la utilidad conciliada. El porcentaje que aplica la compañía es del 15% sobre la utilidad del ejercicio, el mismo que está de acuerdo con las Leyes Ecuatorianas.

Impuesto a la renta.- El impuesto a la renta incluye el impuesto corriente y diferido. El impuesto a la renta diferido se reconoce en el estado de resultados, excepto que el mismo esté asociado a alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio. El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado en base a la tasa de impuesto vigente a la fecha del balance general.

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método pasivo del balance general, el cual refleja los efectos de las diferencias temporales entre los saldos de activos y pasivos para fines contables y los determinados para fines tributarios. Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden utilizando la tasa de impuesto que se espera aplicar a la renta imponible en los años en que estas diferencias se recuperen o liquiden. La medición de los activos y pasivos diferidos refleja las consecuencias tributarias derivadas de la forma en que la Compañía espera recuperar o liquidar el valor de sus activos y pasivos a la fecha del balance general.

Un pasivo por impuesto a la renta diferido se reconoce sin tomar en cuenta el momento en que se estime que las diferencias temporales se liquidarán. Un activo por impuesto a la renta diferido es reconocido cuando es probable que existan bases imponibles futuras suficientes para que el activo diferido se pueda aplicar. A la fecha del balance general, la Gerencia de la Compañía evalúa los activos diferidos no reconocidos y el saldo de los reconocidos.

Utilidad por acción.- La utilidad por acción básica y diluida ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del balance general. La Compañía no tiene instrumentos financieros que produzcan efectos diluidos, por lo que la utilidad por acción básica y diluida es la misma. La utilidad por acción se calcula considerando únicamente la utilidad neta atribuible a los accionistas.

Valor razonable de los instrumentos financieros-

Las normas contables definen un instrumento financiero como cualquier contrato que origina un activo financiero de una compañía y un pasivo financiero o un instrumento patrimonial de otra compañía.

A continuación se presenta información acerca del valor razonable de los instrumentos financieros de la Compañía:

(a) Inversiones temporales -

Las inversiones temporales se encuentran registradas al costo, con vencimiento menor a un año y no difieren de su valor de realización. El valor razonable de las inversiones temporales no difiere en forma significativa de su valor en libros debido a su naturaleza de corto plazo.

(b) Cuentas por cobrar -

El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales se basa en los flujos de efectivo futuros descontados a la tasa de interés de endeudamiento del mercado para créditos mayores a 30 días menos los ajustes de provisión para cuentas de cobranza dudosa.

Las otras cuentas por cobrar corresponden principalmente a créditos tributarios por impuestos y retenciones compensables con los pasivos por impuestos generados en un período fiscal. La Gerencia considera que la probabilidad de deterioro sobre el saldo de otras cuentas por cobrar es remota y su valor razonable no difiere en forma significativa de su valor en libros debido a su naturaleza de corto plazo.

(c) Cuentas por pagar -

El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales se basa en los flujos de efectivo futuros descontados a la tasa de interés de endeudamiento del mercado para créditos mayores a 30 días

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a impuestos y retenciones por pagar compensables con el crédito tributario registrado por la Compañía en un período fiscal y su valor razonable no difiere en forma significativa de su valor en libros debido a su naturaleza de corto plazo.

(d) Deuda a largo plazo -

El valor razonable de la deuda a largo plazo se basa en los flujos de efectivo futuros descontados a la tasa vigente de mercado para pasivos con características similares.

Riesgos de tipos de cambio

La Compañía no incurre en un riesgo de tipo de cambio por no tener activos y pasivos financieros en moneda extranjera.

Riesgo de tasa de interés

La Compañía no mantiene activos y pasivos importantes que se encuentren expuestos a variaciones en las tasas de interés, excepto por la deuda a largo plazo. La Gerencia considera que las fluctuaciones futuras en las tasas de interés no afectarán significativamente los resultados de las operaciones futuras de la Compañía

Administración del capital

La política de la Gerencia es mantener una base sólida de capital de manera que los inversionistas, y el mercado en general mantengan la confianza y se garantice el crecimiento futuro de la Compañía. Los rendimientos sobre la inversión son monitoreados por la alta dirección.

El objetivo de la Gerencia es maximizar los rendimientos de la compañía, mediante un balance adecuado entre el nivel de endeudamiento y capital invertido, tratando de disminuir el riesgo de la inversión y la de sus acreedores.

Uso de estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia efectúe estimados y que use supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, de ingresos y gastos, y la divulgación de hechos de importancia incluidos en las notas a los estados financieros. Los estimados y juicios realizados son continuamente revisados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la consideración de eventos futuros que se consideran razonables en las circunstancias.

Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones. La Gerencia de la Compañía no espera que las variaciones, si hubiera, tengan un efecto material sobre los estados financieros. Las estimaciones más significativas relacionadas con los estados financieros adjuntos se refieren a la provisión para cuentas de cobranza dudosa, la depreciación de propiedad, mobiliario y equipo, la amortización de cargos diferidos y los activos y pasivos diferidos por el impuesto a la renta. Cualquier diferencia de las estimaciones con los desembolsos reales posteriores es registrada en los resultados del año en que ocurre.

INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Cambios en los índices de precios al Consumidor.- El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

AÑO TERMINADO	VARIACION
<u>31 DICIEMBRE</u>	<u>PORCENTUAL</u>
2009	9
2010	10
2011	5
2012	4

NOTA 2. CAJA Y BANCOS

La cuenta Caja y Bancos al 31 de diciembre del 2012 y 2011 están constituidos como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja Chica	2,740.00	2,740.00
Bancos : (a)		
Banco del Pacifico Cta Cte 7-8	34,767.54	16,340.02
Banco de Guayaquil Cta. Cte 251514-8	334,773.35	114,428.53
Banco del Pichincha Cta. 44300058-3	7,583.88	7,017.25
TOTAL CAJA Y BANCOS	<u>379,864.77</u>	<u>140,525.80</u>

(a) **Bancos.-** Comprende los saldos de las cuentas corrientes mantenidas en las instituciones bancarias locales, y están denominadas en dólares estadounidenses. Las cuentas corrientes mantenidas localmente no generan interés.

NOTA 3. INVERSIONES

La cuenta Inversiones al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 están constituidas como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Electroquil S.A.	525.27	525.27
TOTAL INVERSIONES	<u>525.27</u>	<u>525.27</u>

El monto en Inversiones corresponde a valores que la compañía Anglo Ecuatoriana de Guayaquil C.A. tiene en acciones en la compañía Electroquil S.A., dicho valor nació de los aportes que hicieron los usuarios categoría industrial y comercial, para adquisición de turbinas a gas para Electroquil y asegurar la generación de energía. Dicho monto se capitalizó el 19-Junio-92, el 50% del total aportado se lo recuperó el 16-Junio-2009 y el saldo restante por monto de US\$.525.27 será recuperada en el corto plazo.

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 están constituidas como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar- comerciales	1,415,311.83	918,658.35
Cheques Protestados: Deudores Mercaderías	19,156.23	23,582.13
Prestamos a Empleados	20,109.85	69,905.44
Otras Cuentas por Cobrar	1,129,464.58	991,534.66
Compañías Relacionadas (*2)	1,906,045.89	2,089,874.86
Sub-total Cuentas por Cobrar (Pasan)	<u>4,490,088.38</u>	<u>4,093,555.44</u>

Sub-total Cuentas por Cobrar (Vienen)	4,490,088.38	4,093,555.44
Anticipo a Proveedores	8,843.76	8,504.34
	4,498,932.14	4,102,059.78
Provisión Cuentas Incobrables (*1)	(68,016.66)	(68,016.66)
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	4,430,915.48	4,034,043.12

Al: 31 de diciembre del 2012, la antigüedad del saldo de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

<u>Por vencer</u>		
De 0 a 30 días	589,873.50	
De 31 a 60 días	128,413.61	
De 61 días o más	642.87	
(-) Cálculo intereses al valor presente	(7,564.95)	711,365.03
<u>Vencido</u>		
De 0 a 30 días	141,317.34	
De 31 a 60 días	527,994.67	
De 61 a 90 días	4,372.02	
De 91 días o más	30,262.77	703,946.80
Total por cobrar-comerciales		1,415,311.83

(*1) La provisión para créditos incobrables originados en las operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en el ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentran pendientes de recaudación. La provisión del año 2012 llegó a la cantidad total de US\$. 68,016.66. En opinión de la Gerencia de la compañía, la provisión para cuentas incobrables es suficiente para cubrir el riesgo de crédito de estas cuentas a la fecha del Balance General. Por tal no fue necesario realizar provisión para cuentas incobrables en el presente ejercicio 2012

(*2) Cuenta por Cobrar Compañías relacionadas

	(Dólares)
	2012
Sorrento Holding Corp. (Panamá)	236,319.13
Sorrento Holding Corp. (Ecuador)	1,254,223.93
Frasedale S.A.	379,030.71
Bluetowers S.A.	36,472.12
Total Cuentas por Cobrar- Compañías Relacionadas	1,906,045.89

(a) Sorrento Holding Corp. (Panamá)

El saldo por cobrar de US\$. 236,319.13 a Sorrento Holding Corp. (Panamá), corresponde a la porción corriente del préstamo concedido por la compañía Anglo Ecuatoriana de Guayaquil C.A. y por el monto de la diferencia que correspondía al Fideicomiso Clínica del Día JCSA traspasado como Cesión de Derecho Fiduciario, en el año 2010.

El saldo restante de las cuentas por cobrar compañías relacionadas por monto de US\$. 1,669,726.76 no generan intereses y no tienen plazos de vencimiento, debido a que su saldo es rotativo y de corto plazo.

NOTA 5. INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2012 y 2011 están constituidos como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Mercadería Disponible	2,909,490.30	2,922,993.16
Mercadería en Transito	4,198.32	18,345.52
Provisión para desvalorización de inventario	<u>(3,115.82)</u>	<u>(3,115.82)</u>
TOTAL INVENTARIOS	<u>2,910,572.80</u>	<u>2,938,222.86</u>

Los inventarios de la compañía están constituidos principalmente por: 1) División de Aires Acondicionados (37%), 2) Materiales de Refrigeración (6%) y 3) Equipos y repuestos en general, que comprende: compresores, Evaporadores, tubos: rígidos, flexibles y capilares y partes, piezas y accesorios para aparatos de uso domésticos (57%). La mayor parte de estos artículos se importan y se comercializan localmente. Los Inventarios están registrados al costo promedio y su valor no excede el precio del mercado

Las mercaderías en transito están respaldadas con los desembolsos realizados por concepto de trámite aduanero.

Los inventarios se encuentran libres de gravámenes y no están dados en garantía, sin embargo la compañía debe mantener en stock un promedio mínimo de US\$.1,500,000.00 como garantía general para respaldar la emisión de obligaciones y que mantendrá hasta el tiempo de su pago total

NOTA 6. GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el detalle de los Gastos Anticipados es como siguen:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Seguros pagados por Anticipados	18,773.17	19,152.31
TOTAL GASTOS ANTICIPADOS	<u>18,773.17</u>	<u>19,152.31</u>

Corresponde a la porción de la prima de seguro pagada por anticipado durante el año 2012 y que se irá amortizando gradualmente a gastos del ejercicio 2013 a medida que vaya devengando. El monto cortado al 31 de diciembre del 2012 se generó con la renovación de las Pólizas de Seguros con la compañía Atlas Compañía de Seguros S.A.

NOTA 7. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS (NETO)

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el detalle de las propiedades es como sigue:

(Dólares)

<u>Descripción</u>	<u>Saldos al 31/12/11</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas/Ajustes</u>	<u>Saldos al 31/12/12</u>
<u>NO DEPRECIABLES</u>				
Terrenos	692,042.54	-0-	-0-	692,042.54
<u>DEPRECIABLES</u>				
Edificios	977,457.94	-0-	-0-	977,457.94
Mejoras del Local	11,825.74	-0-	-0-	11,825.74
Muebles y Equipos Oficina	85,634.17	-0-	(9,486.90)	76,147.27
Vehículos	149,271.07	-0-	-0-	149,271.07
Equipos de Computación	19,700.00	1,898.00	(16,830.00)	4,768.00
Total	1,935,931.46	1,898.00	(26,316.90)	1,911,512.56
Menos: Deprec. acumulada	(176,282.73)	(58,212.16)	36,406.61	(198,088.28)
Total Propiedades, Netos	1,759,648.73	(56,314.16)	10,089.71	1,713,424.28

De acuerdo a la política establecida por la Gerencia de la compañía, en lo que respecta a la cobertura de Seguros de las Propiedades, Plantas y Equipos, los montos cubiertos son los indicados para atender posibles siniestros que puedan ocurrir. En opinión de la Gerencia, las políticas de seguros son consistentes con la practica local e internacional en el comercio, y el riesgo de eventuales pérdidas por siniestros considerados en la póliza de seguro es razonable, considerando el tipo de activos que posee la compañía.

NOTA 8. OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO Y DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la cuenta Otros Activos largo plazo y diferidos están constituidos como sigue:

(Dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Documentos por cobrar –largo plazo</u>		
Sorrento Holding Corp. (a)	1,540,688.59	1,946,785.09
Activo por Impuestos Diferidos NIIF (b)	85,639.66	86,776.34
TOTAL OTROS ACTIVOS LP Y DIF.	1,626,328.25	2,033,561.43

(a) Documentos y cuentas por cobrar largo plazo -Sorrento Holding Corp.

El valor de US\$.1,540,688.59 por cobrar a Sorrento Holding Corp, corresponde al saldo de capital del préstamo concedido por la compañía ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL C.A para la construcción del Centro Comercial las Terrazas, a una tasa de interés de 7,25% anual y con plazo de vencimiento inicial de 7 años.

(b) Activos diferidos.-

El efecto de la aplicación de NIIF, NIC-12, la empresa se obliga a contabilizar las consecuencias fiscales de las transacciones o sucesos de la misma manera que se contabilizan esas mismas transacciones o sucesos económicos. Las diferencias temporales son diferentes criterios temporales de imputación, diferentes normas de valoración o diferente calificación de gastos e ingresos, entre lo contabilizado y la legislación fiscal, es decir, que un gasto contabilizado no es deducible este año, con lo que modifica el beneficio contable, pero si será deducible al año que viene, con lo cual volverá a modificar el beneficio pero con signo contrario. Una diferencia temporal positiva, significa un aumento del resultado contable, mayor base imponible, más impuesto a pagar, y se refleja en la cuenta. Por el contrario una diferencia temporal negativa, significa una disminución del beneficio contable, menor base imponible, menos impuesto a pagar. Las diferencias temporales son las diferencias entre el monto de un activo o pasivo en el balance y su base imponible.

En resumen, las diferencias temporales se originan en ingresos y gastos que son consideradas como tales según las normas contables, pero tributariamente no son reconocidas en el presente periodo contable (o viceversa). Existe entonces una diferencia de tiempo en el reconocimiento de los ingresos o gastos, pero estas son reconciliables, no en este periodo pero si en los futuros.

El detalle de Activos y Pasivos por impuestos diferidos es el siguiente:

	<u>Al: 31-12-12</u>
<u>Activos (Pasivos) diferidos Netos</u>	
Saldos al: 31-diciembre -2011	86,776.34
<u>Ajustes Activos diferidos</u>	
Activos financieros –clientes	192.76
Provisión para jubilación patronal<10 años	4,051.18
Provisión para desahucio	0
<u>Pasivos diferidos</u>	
Pasivos financieros (proveedores)	(5,380.62)
Depreciación acumulada -Revalúo de PPE	0
Total impuesto diferido, Neto al: 31-dic.-2012	<u><u>85,639.66</u></u>

NOTA 9. PORCION CORRIENTE DEUDA LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las Porción corriente de la deuda a largo plazo están constituidas como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Emisión de Obligaciones (Porción corriente)</u>		
Vencimiento: 19-Enero-12 (Int.8%) (Tabla # 1)		285,941.25
Vencimiento: 20-Enero-12 (Int.8%) (Tabla # 2)		64,058.75
Vencimiento: 19-Julio-12 (Int.8%) (Tabla # 1)		285,941.25
Vencimiento: 20-Julio-12 (Int.8%) (Tabla # 2)		64,058.75
Vencimiento: 19-Enero-13 (Int.8%) (Tabla # 1)	285,941,25	
Vencimiento: 20-Enero-13 (Int.8%) (Tabla # 2)	64,058,75	
TOTAL PORCION CORRIENTE DEUDA -LP	<u>350,000.00</u>	<u>700,000.00</u>

Nota: Corresponde a la porción corriente de la deuda a largo plazo proveniente de la amortización del préstamo con vencimiento del capital de enero del 2013. Con la aprobación de la superintendencia de Compañías, mercado de valores, se realizó un préstamo por la primera emisión de obligaciones de Anglo Ecuatoriana de Guayaquil C.A. con vencimientos trimestrales. Devenga una tasa de interés anual del 8% y una comisión promedio del 1,50%. Como garantía la compañía debe mantener activos esenciales, consistentes en stock de inventarios de mercadería mínimo de US\$.1,500,000.00, y cartera por cobrar por US\$.500,000.00

Mediante Resolución No. 08-G-IMV-0008722 de 18-Dic-2008 de la Superintendencia de Compañías, dispuso la inscripción en el Registro del Mercado de Valores de la compañía Anglo Ecuatoriana de Guayaquil C.A. como emisor privado del sector no financiero.

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las Cuentas por Pagar están constituidas como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos por Pagar	1,171.73	705.07
Otros Acreedores	40,987.77	97,251.96
Anticipos de Clientes	2,631.49	2,903.46
Proveedores Locales	463,971.07	52,460.06
Pasivos diferidos por intereses-NIIF	(50,412.64)	(78,482.47)
Proveedores del Exterior	2,509,311.28	2,694,242.27
Proveedores de Servicios del Exterior	-0-	250,000.00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	<u>2,967,660.70</u>	<u>3,019,080.35</u>

La tasa de interés efectiva utilizada para determinar el valor razonable de las cuentas por pagar comerciales fue del 9,68 %

NOTA 11. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2012 los Pasivos Acumulados, están constituidas como sigue:

Cuentas:	<u>(Dólares)</u>			Saldo al: 31-12- 12
	Saldo al: 31-12- 11	(+) <u>Provisiones</u>	(-) <u>Pagos</u>	
Obligaciones con el IESS	10,351.51	123,074.43	121,805.58	11,620.36
Décimo Tercer Sueldo	2,822.94	35,936.35	35,722.77	3,036.52
Décimo Cuarto Sueldo	15,108.93	22,193.82	19,627.25	17,675.50
Fondo de Reserva	2,419.96	32,804.60	32,369.78	2,854.78
15% Participación Trabajadores	<u>209,294.14</u>	<u>210,694.12</u>	<u>209,294.14</u>	<u>210,694.12</u>
TOTAL PASIVOS ACUMULADOS	<u>239,997.48</u>	<u>424,703.32</u>	<u>418,819.52</u>	<u>245,881.28</u>

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía tiene como política, no registra provisiones por vacaciones, debido a que sus empleados las gozan en las fechas respectivas. Todas las demás provisiones corresponden a beneficios sociales anuales a los que tienen derecho los empleados de la compañía, que han cumplido con ciertos criterios de acuerdo a disposiciones establecidas en el Código de Trabajo en el Ecuador.

NOTA 12. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2012 la Cuenta Impuestos por Pagar, están constituidas como sigue:

Cuentas:	<u>(Dólares)</u>	
	Saldo al : 31-12- 12	Saldo al : 31-12- 11
Iva en Ventas	64,048.58	146,836.52
Retenciones del IVA	4,441.05	17,206.06
Retenciones empleados	-0-	-0-
Retenciones en la Fuente	2,329.77	3,676.35
Impuesto a la Renta corriente	<u>150,958.78</u>	<u>152,793.21</u>
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	<u>221,778.18</u>	<u>320,512.14</u>

Corresponde a los impuestos registrados en la contabilidad como agentes de percepción del iva, de retención del impuesto a la renta y el impuesto a la renta de la compañía del ejercicio corriente

NOTA 13. OBLIGACIONES EMITIDAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012 la cuenta Obligaciones emitidas a Largo Plazo, están constituidas como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Emisión de Obligaciones (Largo Plazo)</u>		
Vencimiento: 19-Enero-13 (Int.8%) (Tabla # 1)	0	285,941.25
Vencimiento: 20-Enero-13 (Int.8%) (Tabla # 2)	0	64,058.75
TOTAL OBLIGACIONES EMITIDAS-LP	<u>0</u>	<u>350,000.00</u>

La Superintendencia de Compañías, el Intendente de Mercado de Valores de Guayaquil, mediante Resolución No. 08-G-IMV-0008722 del 18 de diciembre del 2008, resolvió la inscripción en el Registro de Mercado de Valores de la compañía ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL C.A. como emisor privado del sector no financiero y aprobó la emisión de obligaciones por monto de US\$. 2,000,000.00, amparada con garantía general. Como garantía debe mantener activos esenciales, consistente en mantener un stock promedio de inventario mínimo de US\$1,500,000.00 y cartera por cobrar por US\$.500,000.00

Obligaciones emitidas por: US\$.2,000,000.00 tasa de interés 8,00% a 1440 días plazo.

Amortización del capital del Pasivo a largo plazo

<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Tabla-1</u>	<u>Tabla-2</u>	<u>Total</u>
19-enero-2013	285,941.25	0	285,941.25
20-enero-2013	<u>0</u>	<u>64,058.75</u>	<u>64,058.75</u>
TOTALES	<u>285,941.25</u>	<u>64,058.75</u>	<u>350,000.00</u>

NOTA 14. OTROS PASIVOS Y DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2012 la cuenta Otros pasivos y diferidos a largo plazo, están constituidas como sigue

	<u>Dólares</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Provisión jubilación patronal	328,114.70	256,935.45
Provisión por Desahucio	95,564.02	78,067.70
	<u>423,678.72</u>	<u>335,003.15</u>

Jubilación Patronal

La compañía contrató los servicios de un profesional calificado por la Superintendencia de Compañías, para efectuar un estudio actuarial y determine la reserva necesaria para este fin. De acuerdo a las leyes vigentes es un derecho que tienen todos los trabajadores a la jubilación patronal y en base a las reformas al Código de trabajo, publicadas en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 del 2 de Julio de 2001, se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares. La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interna, considera como gasto deducible el cálculo del estudio actual realizado por un profesional calificado y que corresponda a trabajadores que hayan cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa.

Al: 31 de diciembre del 2012 el movimiento de la provisión para jubilación patronal fue el siguiente:

	<u>Valor US\$.</u>
Saldo estudio cálculo actuarial al: 1 de enero del 2012	256,935.45
<u>Movimientos Año 2012</u>	
(Más) Provisión empleados >10 años	53,565.41
(Más) Provisión empleados <10 años	17,613.84
	<u>71,179.25</u>
Total cálculo actuarial al: 31 de diciembre del 2012	<u>328,114.70</u>

Los principales supuestos actuariales son:

Tasa de interés actuarial	4.00 %
Tasa de interés de recapitalización	<u>4.00 %</u>

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo de la reserva para jubilación cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la compañía tiene un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados

Al: 31 de diciembre del 2012 el movimiento de la provisión para la indemnización por desahucio fue el siguiente:

	<u>Valor US\$.</u>
Saldo al inicial al: 1 de enero del 2012	78,067.70
Más (menos): Provisiones año 2012	<u>17,496.32</u>
Saldo final al: 31 de diciembre del 2012	<u>95,564.02</u>

NOTA 15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social de la compañía consiste en treinta y siete millones quinientos mil acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US \$ 0.04 cada una, dividido de la siguiente forma:

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>Valor US\$.</u>	<u>%</u>
Sánchez Arosemena Ángel Polibio	37'499.999	1,499,999.96	99,99
Imbolibiliaria Polisan S.A.	1	0,04	0,01
Capital Social	<u>37'500.000</u>	<u>1,500,000.00</u>	<u>100,00</u>

NOTA 16. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Los accionistas de compañía representando el 100 % del capital, mediante Acta de Junta de accionistas, resolvieron mayoritariamente no disponer de las utilidades acumuladas y más bien decidieron transferir las utilidades acumuladas hasta el 31 de diciembre del 2009 a la cuenta aportes para futuras capitalizaciones. El monto total transferido de utilidades acumuladas a cuenta aportes para futuras capitalizaciones fue de US\$. 1,677,863.26.

	<u>Valor US\$.</u>
Aportes para futuras capitalizaciones (*)	<u>1,677,863.26</u>
Total Aportes para futuras capitalizaciones	<u>1,677,863.26</u>

Aportes para futuras capitalizaciones.- La composición es la siguiente:

	<u>Valor US\$.</u>
Utilidades acumuladas no distribuidas al: 31-Dic-07	719,193.09
Utilidades no distribuidas ejercicio -2008	487,674.66
Utilidades no distribuidas ejercicio -2009	<u>470,995.51</u>
Total Aportes para futuras capitalizaciones	<u>1,677,863.26</u>

NOTA 17. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas. Al 31 de diciembre del 2012 el saldo es de US\$ 445,355.70

La provisión de Reserva Legal correspondiente al ejercicio 2012, la compañía no ha efectuado la provisión respectiva, la misma que será realizada después de que la Junta General de Accionistas, apruebe los Estados Financieros y decida la provisión de la misma.

	<u>(Dólares)</u>
Reserva Legal	<u>445,355.70</u>

NOTA 18 INGRESOS POR VENTAS

Al 31 de diciembre del 2012 la cuenta Ingreso por venta de mercadería, están constituidas como sigue:

	<u>Dólares</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Venta de mercadería	<u>14,828,004.79</u>	<u>13,853,006.80</u>
	<u>14,828,004.79</u>	<u>13,853,006.80</u>

NOTA 19 GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Al 31 de diciembre del 2012 la cuenta Gastos de administración y ventas, están constituidas como sigue:

	<u>Dólares</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES</u>		
Sueldos	<u>409,765.51</u>	<u>376,726.52</u>
Subtotal Sueldos y beneficios sociales	<u>409,765.51</u>	<u>376,726.52</u>

Sueldos y beneficios sociales (vienen)	409,765.51	376,726.52
Comisiones y sobretiempos	44,269.42	41,164.64
Beneficios sociales	144,402.48	130,701.45
Bono de eficiencia	146,777.08	137,380.01
Pensión jubilar	18,784.00	14,828.00
Subtotal Beneficios sociales	763,998.49	700,800.62
<u>GASTOS GENERALES</u>		
Gastos de promoción y publicidad	650,105.23	107,909.72
Servicios básicos	25,174.38	24,842.56
Útiles de oficina	43,028.69	43,501.04
Teléfono	52,502.09	52,317.34
Primas de seguro	32,839.14	28,974.39
Impuestos varios	41,027.74	35,991.18
Gastos del personal	77,562.90	70,651.91
Asesoría administrativa	55,200.00	55,200.00
Arriendo de bienes inmuebles propios	99,994.50	90,054.00
Servicios de ventas de mercaderías	131,353.21	145,382.85
Servicio de transporte	78,605.20	69,411.40
Reparación y mantenimiento del local	0	113,934.93
Pagos al exterior	0	250,000.00
Otros suministros y materiales	51,837.28	68,637.20
Varios	250,407.30	212,139.54
<u>OTROS Y DEPRECIACIONES</u>		
Iva de gastos generales	60,481.24	104,313.26
Otros impuestos y adic. de gastos generales	7.61	87.48
Gastos menores	90,478.91	94,633.20
Depreciación de bienes	58,212.16	65,902.75
<u>OTROS EGRESOS</u>		
Impuestos a la salida de divisas	474,507.99	234,567.86
Gastos intereses NIIF	21,965.71	0.00
Gastos provisión jubilación patronal	53,565.41	32,238.38
Gastos provisión bonificación por desahucio	17,496.32	58,288.54
Pérdida de contenedor incluido mercadería	9,026.50	0.00
Subtotal Gastos generales y otros	2,375,379.51	1,958,979.53
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	3,139,378.00	2,659,780.15

NOTA 20. IMPUESTO A LA RENTA

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta es del 23% sobre las utilidades gravables. En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se destinen a producción, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se realice el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

La autoridad fiscal no ha determinado a la compañía en los últimos tres años. Sin embargo la facultad determinadora le permite revisar los impuestos de la compañía en los tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con su obligación de presentar la declaración de impuestos.

Durante el ejercicio fiscal del 2012, la compañía no ha realizado transacciones con partes relacionadas por lo que no es necesario realizar el estudio de precios de transferencias por operaciones realizadas con dichas partes.

Al 31 de diciembre del 2012 La Conciliación Tributaria, es como sigue:

	<u>(Dólares)</u>
Utilidad Antes de Participación trab. e Impuesto Renta	1,404,627.47
(-) 15% Participación Trabajadores	(210,694.12)
(-) 100% Dividendos recibidos	(315.50)
(-) Otras rentas exentas	-0-
(-) Deducciones pago a trabajadores con discapacidad	(12,028.47)
(+) Gastos no deducibles locales	39,659.82
(+) 15% Part. Trab. atribuibles a ingresos exentos	47.33
Utilidad Gravable	<u>1,221,296.53</u>
23% Impuesto a la Renta causado Año 2012	280,898.20
(-) Anticipo impuesto a la renta	(114,935.17)
(-) Saldo del anticipo pendiente de pago	107,538.47
(-) Retenciones en la Fuente efectuadas durante el año	(122,542.72)
Impuesto a la Renta a Pagar	<u><u>150,958.78</u></u>

NOTA 21. UTILIDAD POR ACCION

El cálculo del promedio ponderado de acciones y de la utilidad básica por acción es la siguiente:

	<u>Acciones</u> <u>ordinarias</u>	<u>Días de</u> <u>vigencia hasta</u> <u>el cierre del</u> <u>año</u>	<u>Promedio</u> <u>ponderado</u> <u>de acciones</u>
Saldo al: 1 de enero del 2012	<u>37.500.000</u>	<u>365</u>	<u>37.500.000</u>
Saldo al: 31 de Diciembre del 2012	<u>37.500.000</u>		<u>37.500.000</u>
	<u>Utilidad</u>	<u>Acciones</u>	<u>Util. x acc.</u>
Utilidad básica por acción	<u>913.035,15</u>	<u>37.500.000</u>	<u>0,02</u>

NOTA 22. CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2012 la compañía mantiene un juicio con el Servicio de Rentas Internas SRI, impugnando la resolución No. 109012006RREC000808 del 24 de enero del 2006, hasta la presente fecha no hay un pronunciamiento definitivo del presente litigio.

NOTA 23. TRANSACCIONES ENTRE COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

La compañía durante el año 2012, realizó algunas transacciones de préstamos y abonos a cuenta entre compañías y partes relacionadas, pero dichas transacciones no se enmarcan dentro de las disposiciones reglamentarias de precios de transferencia.

Las principales transacciones realizadas durante el año 2012 con compañías y partes relacionadas es el siguiente:

Cuentas:	Saldo al:	(+)	(-)	Saldo al:
	<u>31-12- 11</u>	<u>Préstamos otorgados</u>	<u>Abonos recibidos</u>	<u>31-12- 12</u>
<u>Corto plazo</u>				
Sorrento Holding Corp.(Panama)	225,197.64	11,121.49	-0-	236,319.13
Sorrento Holding Corp.(Ecuador)	1,449,182.75	558,408.39	753,367.21	1,254,223.93
Frasedale S.A.	379,022.35	8.36	-0-	379,030.71
Bluetower S.A.	36,472.12	-0-	-0-	36,472.12
<u>Largo Plazo</u>				
Sorrento Holding Corp.	1,946,785.09	-0-	406,096.50	1,540,688.59
TOTAL	<u>4,036,659.95</u>	<u>569,538.24</u>	<u>1,159,463.71</u>	<u>3,446,734.48</u>

NOTA 24. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

El 31 de diciembre del 2004, se publicó el Registro Oficial Suplemento No. 494, la reforma al reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario, mediante el cual se pretende ajustar los ingresos tributarios del contribuyente para que reflejen las ganancias y costos entre partes relacionadas, como que si estas se hubieren efectuado entre antes no relacionados, denominados precios de plena competencia. La compañía no registra transacciones entre parte relacionadas al 31 de diciembre del 2012

NOTA 25. OPERACIÓN EN BOLSA DE VALORES

La Superintendencia de Compañías, a través del intendente de Mercado de Valores de Guayaquil, emitió resolución No.08-G-IMV-0008722 de 18 de diciembre del 2008 en la que dispone la inscripción en el Registro de Mercado de Valores de la Compañía ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL C.A. y aprueba la emisión de obligaciones y el contenido del prospecto de oferta pública de emisión de obligaciones por un monto de US\$. 2,000,000.00, amparada con garantía general. La garantía general consiste en mantener en stock un promedio de inventario mínimo de US\$.1,500,000.00 y cartera por cobrar por US\$. 500,000.00, y que mantendrá durante todo el tiempo que dure la emisión hasta su pago total. Hasta la fecha se ha mantenido rigurosamente las garantías generales establecidas en actas de junta de accionista.

NOTA 26. EVENTOS SUBSECUENTES

No se han producido eventos que pudieran tener impacto significativo sobre los estados financieros de la compañía ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL C.A. hasta la fecha de presentación de este informe