

**CONSULTORA PANAMERICANA MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

Guayaquil, 30 de Abril del 2013

Señores
SUPER INTENDENCIA DE COMPAÑÍA
Ciudad.-

De nuestras consideraciones:

Sírvase encontrar adjunto a la presente el Informe de Auditoria Externa correspondiente al ejercicio del 2012 de la Empresa **CEPILLOS PLASTICOS ECUADOR S.A.**

El contenido de este informe está clasificado de la manera:

1. Opinión sobre la Auditoria Externa
2. Estados Financieros
3. Notas explicativas de los estados Financieros

Agradecemos la gentileza que se digne dar a la presente, quedamos de Ustedes.

Atentamente;
CONMARTINEZ C. LTDA.

Ing. Mario Martinez C.
GERENTE GENERAL
C.I. 09-04103934



CEPILLOS PLASTICOS ECUADOR S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

Con el informe de los Auditores Independientes



CEPILLOS PLÁSTICOS ECUADOR S.A.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estados de Resultado Integral

Estados de Evolución del Patrimonio

Notas a los Estados Financieros



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
CEPILLOS PLASTICOS ECUADOR S. A.
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CEPILLOS PLASTICOS ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y los correspondientes estados de resultado, evolución del patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía por la preparación y presentación de los estados financieros en base a las Normas Internacionales de Información Financiera. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría que practicamos.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros.

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de los controles internos pertinentes y relevantes en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de manifestaciones erróneas de importancia relativa, como resultado de fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables necesarias que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor.

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los saldos y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones



importantes, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de los riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios y normas de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **CEPILLOS PLASTICOS ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados integrales de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Nuestra opinión, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI, según Resolución 1071 publicada en el R.O. 740 de enero 8 del 2003, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012, se emite por separado.

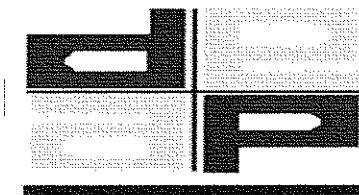


Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333



CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador
Abril 24, 2012



CEPILLOS PLASTICOS ECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en Dólares)

| ACTIVOS | NOTAS | 2012 | 2011 |
|-----------------------------------------------|--------------|---------------------|---------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Efectivo Equivalente al Efectivo | (A) | US\$ 25,00 | 46,00 |
| Activos Financieros | (C) | 9.782,12 | 204.166,00 |
| Servicios y Otros Pagos Anticipados | (G) | 373.174,23 | 311.287,00 |
| Otros Activos Corrientes | (J) | 14.500,00 | 0,00 |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | | 397.481,35 | 515.499,00 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| Propiedad Planta y Equipo | (K) | 688.690,96 | 2.210.970,88 |
| Propiedades de Inversión | | 2.363.610,90 | 0,00 |
| Activos por Impuestos Diferidos | (Q) | 4.610,38 | 0,00 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | 3.056.912,24 | 2.210.970,88 |
| TOTAL ACTIVOS | US\$ | 3.454.393,59 | 2.726.469,88 |
| PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| Documentos y Cuentas por Pagar | (CC) | 169.906,93 | 600.714,42 |
| Obligaciones Bancarias y Financieras | (BB) | US\$ 303.137,93 | 394.764,00 |
| Otras Obligaciones Corrientes | (CC) | 23.868,40 | 6.681,00 |
| Provisiones Acumuladas | (DD) | 47.064,81 | 9.183,00 |
| Acreedores Varios | (FF) | 13.750,00 | 0,00 |
| Total Pasivos Corrientes | | 557.728,07 | 1.011.342,42 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | |
| Obligaciones a Largo Plazo | (JJ) | 1.358.248,900 | 1.088.889,00 |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | 1.358.248,90 | 1.088.889,00 |
| TOTAL PASIVOS | US\$ | 1.915.976,97 | 2.100.231,42 |
| Patrimonio de los Accionistas | | | |
| Capital social | (LL) | 800,00 | 800,00 |
| Aportes Futura Capitalizaciones | | 776.000,00 | 650.000,00 |
| Reserva Legal | | 400,00 | 400,00 |
| Reserva Facultativa | | 18.697,46 | 18.697,46 |
| Resultado por Aplicación NIIF | | 722.198,66 | 0,00 |
| Resultado Acumulado | | -43.659,75 | -35.148,00 |
| Utilidad/Pérdida del Ejercicio | | 63.980,25 | -8.511,00 |
| Total Patrimonio de los Accionistas | | 1.538.416,62 | 626.238,46 |
| Total Pasivo y Patrimonio | US\$ | 3.454.393,59 | 2.726.469,88 |

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557

Email: consultora_commartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



CEPILLOS PLASTICOS ECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en Dólares)

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------|
| Ingresos: | | |
| Servicios de Arriendo | US\$ 1.221.607,60 | 624.302,00 |
| (-) Devoluciones | <u>2.386,82</u> | <u>0,00</u> |
| Total Ingresos | 1.219.220,78 | 624.302,00 |
| (-) Costos y Gastos de Operación: | | |
| Costo de Venta | 508.795,11 | 0,00 |
| Gastos de Administración | 207.626,59 | 446.499,00 |
| Gastos Financieros | <u>110.590,82</u> | <u>161.257,00</u> |
| Total Costos y Gastos | 839.707,70 | 607.756,00 |
| (+) Otros Ingresos | 24.585,98 | 0,00 |
| (-) Otros Egresos No Operacionales | <u>315.964,45</u> | <u>1.335,00</u> |
| Total Utilidad No Operacional | -278.683,29 | 1.335,00 |
| Utilidad o Pérdida del Ejercicio Antes de Impuesto | US\$ 100.829,79 | 15.211,00 |
| (-) 15% Participación Trabajadores | -15.124,47 | -2.281,65 |
| (-) 23% Impuesto a la Renta | <u>-21.725,07</u> | <u>-21.440,86</u> |
| Utilidad Neta del Ejercicio | US\$ 63.980,25 | -8.511,51 |

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557

Email: consultora_commartinez@hotmail.com

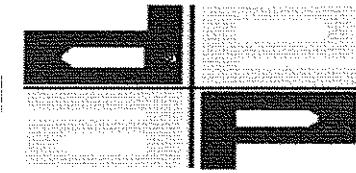
Guayaquil - Ecuador



CEPILLOS PLASTICOS ECUADOR S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresado en Dólares)

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---------------------------------------------------|--------------------------|-------------------|
| Capital Social | | |
| Saldo al inicio | US\$ 800,00 | 800,00 |
| Saldo al final del año | <u>800,00</u> | <u>800,00</u> |
| Aporte para Futuras Capitalizaciones | | |
| Saldo inicio | 650.000,00 | 0,00 |
| Aporte Accionistas | <u>126.000,00</u> | <u>650.000,00</u> |
| Saldo al final del año | US\$ 776.000,00 | 650.000,00 |
| Reservas | | |
| Reserva Legal | 400,00 | 400,00 |
| Otra Reservas | <u>18.697,46</u> | <u>18.697,46</u> |
| Saldo al final del año | US\$ 19.097,46 | 19.097,46 |
| Pérdidas Acumuladas de años anteriores | | |
| Saldo al inicio | -35.148,00 | -35.148,00 |
| Pérdida del año anterior 2011 | <u>-8.511,75</u> | <u>0,00</u> |
| Saldo al final del año | US\$ -43.659,75 | -35.148,00 |
| Resultados por Aplicación NIIF | | |
| Resultado Acumulados Adopción NIIF | 722.198,66 | 0,00 |
| Saldo al Final del Año | US\$ 722.198,66 | 0,00 |
| Utilidad del Ejercicio | | |
| Participación Trabajadores | 100.829,79 | 15.210,00 |
| Impuesto a la Renta | <u>-15.124,47</u> | <u>-2.281,55</u> |
| Saldo al Final del año | US\$ -21.725,07 | -21.439,45 |
| TOTAL PATRIMONIO | US\$ 63.980,25 | -8.511,00 |
| | | |
| | US\$ 1.538.416,62 | 626.238,46 |

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros



páramo martínez & asociados co.

FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en Dólares)

| FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS | | 2012 |
|----------------------------------------------------------------------|--|------------------|
| Efectivo recibido de clientes | | 1,222,055 |
| Efectivo pagado a proveedores | | (558,988) |
| Efectivo pagado a empleados | | (201,763) |
| Efectivo pagado por otros gastos | | (399,198) |
| Gastos financieros | | (101,170) |
| Cancelación de participación trabajadores año 2011 y 2010 | | (2,282) |
| Otros ingresos | | 23,008 |
| EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS | | (18,337) |
| FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION | | |
| Pago por adquisición de propiedades, planta y equipos | | (209,772) |
| Pago por importaciones en tránsito de maquinarias | | (38,932) |
| Otros | | 84,020 |
| EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION | | (164,684) |
| FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Obligaciones bancarias (pagos) | | (175,000) |
| Prestamos de accionistas | | 232,000 |
| Aporte para futuras capitalizaciones | | 126,000 |
| Efectivo neto de (utilizado) de actividades de financiamiento | | 183,000 |
| DISMINUCION DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES | | (21) |
| EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL PERIOD | | 46 |
| EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIOD | | 25 |

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155–2513557

Email: consultora_connmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



CEPILLOS PLÁSTICOS ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2012

IDENTIFICACIÓN, OBJETIVO Y OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA.

CEPILLOS PLASTICOS ECUADOR Cía. Ltda., (La compañía), fue constituida en la ciudad de Guayaquil, capital de la provincia de Guayas, República del Ecuador, el día cinco del mes de julio de mil novecientos setenta y tres bajo la denominación de CEPILLOS PLÁSTICOS ECUADOR Cía. Ltda. (CEPEC), e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el treinta y uno de diciembre de mil novecientos setenta y tres.

Luego en la ciudad de Guayaquil, capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, el día tres de Septiembre de mil novecientos setenta y cinco se llevó a cabo la transformación de Responsabilidad limitada en una Compañía Anónima e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el veintisiete de enero de mil novecientos setenta y seis. Cabe indicar que la Compañía con fecha diez de septiembre de mil novecientos setenta y seis cerró sus actividades y reinició sus actividades el día catorce de julio del 2010. La actividad económica principal de la Compañía es Servicios Logísticos empresariales.

CAPITAL SOCIAL

La compañía **CEPILLOS PLÁSTICOS ECUADOR S.A.**, tiene capital suscrito de OCHOCIENTOS DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA (U.S. 800.00), dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas, de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica de valor nominal cada una.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 del 21 de agosto del 2006 publicada en el Registro Oficial 348 del 4 de septiembre del 2006, estableció que a partir del año 2009 las compañías domiciliadas en la República del Ecuador deben preparar sus estados financieros en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés).

Sin embargo, mediante Resolución No. 08.G.DSC del 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías dejó sin efecto la Resolución del 21 de agosto del 2006 y emitió una prórroga para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),



CEPILLOS PLÁSTICOS ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2012

por los posibles impactos que puedan sufrir las Compañías por las crisis financieras global presentada a finales del año 2008. La compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012. Conforme a esta resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para medición de los efectos de primera aplicación enero 1 del 2012.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Representa efectivo disponible en caja y bancos locales. En caso de existir sobregiros bancarios serán presentados en pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

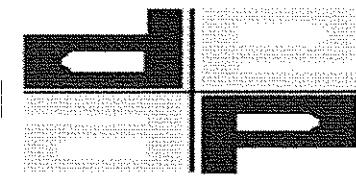
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPOS

El costo de propiedades, planta y equipos se depreciá de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

| <u>Activos</u> | <u>Tasas (%)</u> |
|----------------------------|------------------|
| Edificios | 5,00 |
| Vehículos | 20,00 |
| Motocicletas | 20,00 |
| Muebles, enseres y equipos | 10,00 |
| Equipos de computación | <u>33,00</u> |



DPM American & Asociados Co.

CEPILLOS PLÁSTICOS ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2012

PROVISION POR DESAHUCIO Y JUBILACION PATRONAL.

Según el Art. #10 numeral 13 de la L.O.R.T.I, será deducible la totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.

PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.

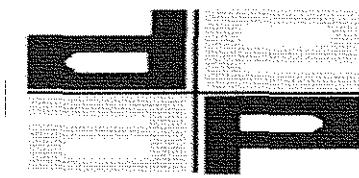
Según las leyes laborales de la República del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de sus utilidades antes de impuesto a la renta. Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio en que se devenga.

PROVISION PARA IMPUESTO A LA RENTA.

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 24% sobre su base imponible para el año 2011, para el año 2012 la tarifa impositiva será del 23% y a partir del ejercicio fiscal 2013 en adelante, la tarifa impositiva será el 22%.

RESERVA LEGAL.

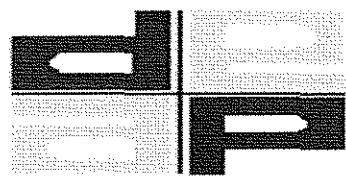
La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.



Panamericana & asociados co.

CONCILIACION TRIBUTARIA

| | |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------------|
| Utilidad del Ejercicio antes de Participación | 100.829,79 |
| (-) 15% Participación Trabajadores | <u>-15.124,47</u> |
| Base Imponible | 85.705,32 |
| (+) Gastos no Deducibles | 18.316,58 |
| (+) Gastos no Deducibles del Exterior | 4.203,60 |
| (-) Amortización pérdida tributaria de años anteriores | 23.614,20 |
| (-) Deducción por pago a trabajadores | <u>13.768,70</u> |
| Utilidad del Ejercicio antes del Impuesto a la Renta | <u>70.842,60</u> |
| 23% Impuesto a la Renta | 16.293,80 |
| Valor del Anticipo determinado mayor que el Impuesto a la renta | <u>14.668,28</u> |
| (=) Impuesto a la Renta | 1.625,52 |
| (-) Retenciones en la Fuente Periodo 2012 | 38.636,48 |
| (+) Saldo Anticipo pendiente de pago | 14.668,28 |
| (-) Crédito Tributario de años anteriores | <u>3025,7</u> |
| Saldo a Favor del Contribuyente | <u>25.368,38</u> |



Panamericana & asociados co.

**CEPILLOS PLASTICOS ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalente al efectivo al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| Caja | | |
| Caja Chica Administración | 25,00 | 46,00 |
| | US\$ 25,00 | 46,00 |

(C) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---------------------------------------|----------------------|--------------------|
| Cuentas por Cobrar Clientes | (1) | 5.038,72 |
| Cuentas por Cobrar Cias. Relacionadas | 0,00 | 6.295,00 |
| Préstamos al Personal | 76,12 | 888,00 |
| Anticipo a Proveedores | 0,00 | 192.300,00 |
| Valores por Liquidar | 4.667,28 | 4.683,00 |
| | US\$ 9.782,12 | 204.166,00 |

1.- Cuentas por Cobrar Clientes

| | | |
|-----------------------------|-----------------|-------------|
| Industrias Lácteas Toni | 188,15 | 0,00 |
| Plásticos Ecuatorianos S.A. | 4.780,00 | 0,00 |
| Servicios Publicitarios | 70,57 | 0,00 |
| | 5.038,72 | 0,00 |



(G)SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|----------------------------------|------------------------|--------------------|
| Seguros Pagados por Anticipado | 493,71 | 524,00 |
| Impuestos Pagados por Anticipado | 0,00 | 310.763,00 |
| Pago en exceso 2010 | 0,00 | 0,00 |
| Retenciones en la Fuente | 38.636,48 | 0,00 |
| Retenciones de IVA | (1) 160.129,74 | 0,00 |
| Crédito Tributario | (2) 173.914,30 | 0,00 |
| | US\$ 373.174,23 | 311.287,00 |

1.- Retenciones de IVA

| | | |
|-----------------|-------------------|-------------|
| Retenciones 30% | 3.221,19 | 0,00 |
| Retenciones 70% | 156.908,55 | 0,00 |
| | 160.129,74 | 0,00 |

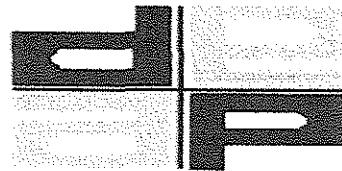
2.- Crédito Tributario

| | | |
|---------------------------------------|-------------------|-------------|
| Crédito Tributario | 170.888,60 | 0,00 |
| Crédito Tributario IR años anteriores | 3.025,70 | 0,00 |
| | 173.914,30 | 0,00 |

(J) OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El detalle de Otros Activos Corrientes al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Garantía Inmobiliaria Canedu | 14.500,00 | 0,00 |
| | US\$ 14.500,00 | 0,00 |



Panamericana & Asociados Co.

**CEPILLOS PLASTICOS ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

K.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El detalle de Propiedades, Planta y Equipo al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

**CEPILLOS PLASTICOS ECUADOR S.A.
MOVIMIENTO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

| | Saldos Iniciales | Compras | Reclasif. | Ventas | Ajuste | Depreciaciones Gasto | Costo | Saldos Finales |
|-------------------------------|--------------------|-------------------|-----------------------|--------------------|-------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| Mobiliario Racks | 405.243,28 | 113.636,33 | | - 33.344,44 | - 2.801,18 | | | 482.733,99 |
| Terrenos | - | | | | | | | - |
| Inmuebles | - | | | | | | | - |
| Obras en Proceso | 120.764,62 | | - 120.764,62 | | | | | - |
| Muebles y Enseres | 1.100,49 | 1.263,00 | | | | | | 2.363,49 |
| Maquinarias | 284.638,96 | 65.219,10 | | - 58.493,60 | | | | 291.364,46 |
| Instalaciones | | 14.739,84 | | | | | | 14.739,84 |
| Equipos de Computación | 35793,67 | 4127,24 | | | | | | 39.920,91 |
| Anticipo para compra de Racks | | 10.786,40 | | | | | | 10.786,40 |
| Total costo | 847.541,02 | 209.771,91 | - (120.764,62) | (91.838,04) | (2.801,18) | - | - | 841.909,09 |
| Sistema de Costo | 85.594,85 | | (42.065,28) | (7.818,18) | (6.079,59) | 12.410,66 | 111.175,68 | 153.218,14 |
| Total depreciación | (85.594,85) | - | 42.065,28 | 7.818,18 | 6.079,59 | (12.410,66) | (111.175,68) | (153.218,14) |
| ACTIVO FIJO NETO | 761.946,17 | 209.771,91 | (78.699,34) | (84.019,86) | 3.278,41 | (12.410,66) | (111.175,68) | 688.690,95 |

**CEPILLOS PLASTICOS ECUADOR S.A.
MOVIMIENTO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN**

| | Saldos Iniciales | Compras | Reclasif. | Ventas | Ajuste | Depreciaciones Gasto | Costo | Saldos Finales |
|--------------------------|---------------------|------------------|------------------|----------|----------|----------------------|----------|---------------------|
| TERRENO KM. 10,5 | 898.533,90 | | | | | | - | 898.533,90 |
| VIA A DAULE | | | | | | | | - |
| EDIFICIOS | 1.347.446,06 | 38.931,60 | 78.699,34 | | | | | 1.465.077,00 |
| Total costo | 2.245.979,96 | 38.931,60 | 78.699,34 | - | - | - | - | 2.363.610,90 |
| Propiedades de inversión | 2.245.979,96 | 38.931,60 | 78.699,34 | | | | | 2.363.610,90 |

(*) EXPLICACION RESUMIDA DE LOS AJUSTES POR CONVERSION NIIF.

Para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes Sección #17 se ha definido que los saldos al 1 de enero 2012 se registran a su valor razonable y por tal razón un avalúo del Terreno y Edificio de la Compañía. Tal procedimiento fue efectuado por un Perito Avaluador.



(Q) ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El detalle de Activos por Impuestos Diferidos al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------|
| Activos por Impuestos Diferidos | 4.610,38 US\$ <u>4.610,38</u> | 0,00 <u>0,00</u> |

(AA) DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

El detalle de Documentos y Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2012 fue como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------|
| Proveedores Nacionales varios | 1 US\$ 46.856,88 | 167.571,88 |
| Otras cuentas por pagar | 0,00 | 26.443,00 |
| Cuentas por Pagar Rowayton | 55.000,00 | 55.000,00 |
| Cuentas por Pagar Cias. Relacionadas | 2 68.050,05 US\$ <u>169.906,93</u> | 351.699,54 <u>600.714,42</u> |

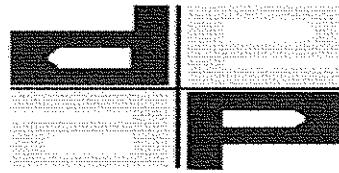
1.- Proveedores Nacionales Varios

| | | |
|-------------------------------------|-------------|-----------|
| SISMODE Equipos de Computación | US\$ 687,75 | 0,00 |
| Fortunato Ruiz | 5.648,79 | 0,00 |
| Talleres para Máquinas Industriales | 1.436,78 | 0,00 |
| Fausto Nacipucha | 960,12 | 0,00 |
| Cornejo Alex | 1.960,90 | 0,00 |
| Mundosano S.A. | 2.517,75 | 0,00 |
| IPAC | 0,00 | 95.062,48 |
| Montacarga de Servicios | 580,89 | 0,00 |
| Mepalecuador S.A. | 0,00 | 2.649,43 |
| Marcos Chafla | 2.466,54 | 11.055,47 |
| CNT | 900,00 | 0,00 |
| Toni S.A. | 186,47 | 3.071,86 |
| Dipor S.A. | 0,00 | 16.345,78 |

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557

Email: consultora_connmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



PANAMERICANA & ASOCIADOS CO.

| | | |
|-----------------------------|-----------------------|-------------------|
| Mafrico S.A. | 0,00 | 9.935,12 |
| Ricaurte Delgado | 723,91 | 2.232,07 |
| Sanchez Car Express | 695,06 | 0,00 |
| Napos | 0,00 | 0,00 |
| Daniel Enrique Espinoza | 1.016,45 | 17.584,14 |
| Johana Valero | 800,00 | 0,00 |
| Utimpor | 560,51 | 0,00 |
| Cierpronit S.A. | 3.122,74 | 0,00 |
| Agencorsa S.A. | 16.000,00 | 0,00 |
| Vimetal S.A. | -0,01 | 0,00 |
| Manuel Helguero | 0,00 | 4.378,79 |
| TBL S.A. | 825,00 | 0,00 |
| Integraldata | 825,00 | 0,00 |
| Servicios Mariscal | 688,80 | 0,00 |
| Mariscal Guerra Manuel | 872,48 | 0,00 |
| Ortega Arias Javier Oswaldo | 934,38 | 0,00 |
| Panamerica & Asociados | 880,00 | 0,00 |
| Valores menores \$ 500,00 | 1.566,57 | 5.256,74 |
| | US\$ 46.856,88 | 167.571,88 |

2.- Cuentas por Pagar Cias. Relacionadas

| | | |
|---------------|-----------------------|-------------------|
| Dipor S.A. | 10.466,20 | 900,00 |
| Heladosa S.A. | 0,00 | 172.884,90 |
| Pesa S.A. | 57.583,85 | 177.914,64 |
| | US\$ 68.050,05 | 351.699,54 |



(BB) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones Bancarias financieras al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------------------------------------|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Banco Bolivariano (*) | 1 | 300.000,00 | 386.111,00 |
| Banco Bolivariano Cta. Cte. # 000522704-8 | | 3.137,93 | 8.653,00 |
| | <u>US\$</u> | <u>303.137,93</u> | <u>394.764,00</u> |

(1) Préstamo Bancario otorgado por el Banco Bolivariano # de operación 197926 el 3 de Marzo del 2012 por un monto de \$ 1'500,000.00 a una tasa promedio de interés anual del 8,25% con vencimiento 6 de abril del 2017.

(CC) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de los Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2012 fue como sigue:

| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------------------------|-------------|-------------------------|------------------------|
| Retenciones Fuente | 1 | 6.300,26 | 2.852,18 |
| Retenciones IVA | 2 | 453,32 | 3.828,82 |
| Impuesto a la Renta por Pagar | | 16.293,80 | 0,00 |
| Impuesto a la Renta Empleados | | 821,02 | 0,00 |
| | <u>US\$</u> | <u>23.868,40</u> | <u>6.681,00</u> |

1.- Retenciones en la Fuente

| | | |
|-----------------------------|------------------------|------------------------|
| Retenciones en la fuente 1% | 144,01 | 2.534,59 |
| Retenciones en la fuente 2% | 3.836,25 | 285,59 |
| Retenciones en la fuente 8% | 2.320,00 | 32,00 |
| | <u>6.300,26</u> | <u>2.852,18</u> |



2.- Retenciones de IVA

| | | |
|--------------------|---------------|-----------------|
| Retención IVA 30% | 70,02 | 3.583,79 |
| Retención IVA 70% | 383,30 | 221,03 |
| Retención IVA 100% | 0,00 | 24,00 |
| | 453,32 | 3.828,82 |

(DD) PROVISIONES ACUMULADAS

El detalle de las Provisiciones por Beneficios Empleados al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

| | 2012 | 2011 |
|---------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| Beneficios Sociales y Patronales por Pagar | | |
| Provisiones Sociales por Pagar | 1 | 2.282,00 |
| Obligaciones IESS | 2 | 0,00 |
| Obligaciones Patronales | 3 | 6.901,00 |
| Obligaciones con Empleados | 4 | 0,00 |
| | 51.765,84 | 9.183,00 |

1.- Provisiones Sociales por Pagar

| | | |
|----------------------------|------------------|-----------------|
| Décimo Tercer Sueldo | 1.694,79 | 0,00 |
| Décimo Cuarto Sueldo | 3.625,82 | 0,00 |
| Vacaciones | 9.374,18 | 0,00 |
| Participación Trabajadores | 15.124,47 | 2.282,00 |
| Fondos de Reserva | 43,79 | 0,00 |
| | 29.863,05 | 2.282,00 |

2.- Obligaciones con el IESS

| | | |
|-------------------------|-----------------|-------------|
| Aporte IECE-SECAP | 152,43 | 0,00 |
| Aporte IESS Patronal | 1.700,95 | 0,00 |
| Aporte al IESS Personal | 1.426,35 | 0,00 |
| | 3.279,73 | 0,00 |

3.- Obligaciones Patronales

| | | |
|--------------------------|---------------|-----------------|
| Préstamos Quirografarios | 429,34 | 6.901,00 |
| Préstamos Hipotecarios | 390,01 | 0,00 |
| | 819,35 | 6.901,00 |

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557

Email: consultora_commartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



4.- Obligaciones con Empleados

| | | |
|-------------------|------------------|-------------|
| Sueldos por Pagar | 13.102,68 | 0,00 |
| | 13.102,68 | 0,00 |

FF. ACRREDORES VARIOS

El detalle de Otros Pasivos corrientes al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

| | 2012 | 2011 |
|-----------------------------|------------------|-------------|
| Intereses por Pagar Rowayto | 13.750,00 | 0,00 |
| | 13.750,00 | 0,00 |

(JJ) PASIVO A LARGO PLAZO

El detalle del Pasivo a Largo plazo al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

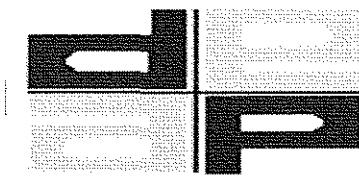
| | 2012 | 2011 |
|-----------------------------------|-------------|---------------------|
| Provisiones | 1 US\$ | 4.701,03 |
| Cuentas por Pagar Accionistas (*) | 2 | 232.000,00 |
| Cuentas por Pagar Dipor Lefalsi | | 121.547,87 |
| Banco Bolivariano (*) | 3 | 1.000.000,00 |
| | US\$ | 358.248,90 |
| | | 1.088.889,00 |

1.- Provisiones

| | | |
|-------------------------|-----------------|-------------|
| Desahucio (*) | 682,94 | 0,00 |
| Jubilación Patronal (*) | 4.018,09 | 0,00 |
| | 4.701,03 | 0,00 |

(*) Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF

De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes sección #28, la Entidad reconoció una provisión para Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio para todos sus trabajadores en en base en un cálculo actuarial elaborado por **Actuaria Consultores Cia. Ltda.** Los efectos de este cambio fueron un incremento en las cuentas Jubilación Patronal por pagar y Bonificación por Desahucio por pagar por



Panamericana & Asociados Co.

\$682,94 y 4,018.09, considerando un incremento proyectado en sueldo y salarios.

2.- Cuentas por Pagar Accionistas

| | | |
|-------------------------------|-------------------|-------------|
| Préstamo María Gloría Alarcón | 50.000,00 | 0,00 |
| Préstamo María Gloría Alarcón | 22.000,00 | 0,00 |
| Préstamo María Gloría Alarcón | <u>160.000,00</u> | <u>0,00</u> |
| | 232.000,00 | 0,00 |

Nota: La compañía tiene que cancelar a uno de sus accionistas \$ 232,000.00 por concepto de préstamo, no genera interés alguno y no tiene fecha de vencimiento.

(3) Préstamo Bancario otorgado por el Banco Bolivariano # de operación 197926 el 3 de Marzo del 2012 por un monto de \$ 1'500,000.00 a una tasa promedio de interés anual del 8,25% con vencimiento 6 de abril del 2017.

LL CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado es de OCHOCIENTOS 00/100 DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA dividido en acciones ordinarias y nominativas de \$1.00 cada una como sigue:

| Accionistas | No. De Acciones | Valor por Acción | % por Acción | Valor Total 2012 |
|--------------------------------|-----------------|------------------|--------------|------------------|
| ALARCON ALCIVAR BARBARA | 144 | 1 | 18,00 | 144,00 |
| ALARCON ALCIVAR FRANCISCO JOSE | 640 | 1 | 80,00 | 640,00 |
| ALARCON ALCIVAR MARIA GLORIA | 16 | 1 | 2,00 | 16,00 |
| 800 | | 100,00% | | 800,00 |

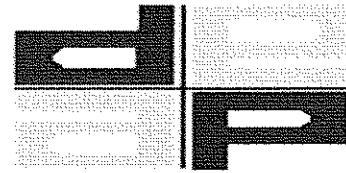
IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

El 21 de agosto del 2006, mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI.004, se exige la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del año 2009 a las compañías y entidades y sujetas al control y vigilancia de la referida Superintendencia. El 20 de noviembre del 2008, con resolución de la Superintendencia de Compañía No. 08.G.DSC, se estableció el cronograma para la adopción del cuerpo de Normas Internacionales de Información Financiera, en reemplazo de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, el que comenzó en el año 2010 y concluye en el 2012.

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155– 2513557

Email: consultora_commartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



Páramo Americano & Asociados Co.

CEPILLOS PLASTICOS ECUADOR S.A.

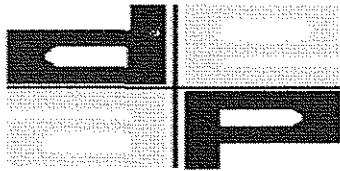
**W.- IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION
FINANCIERA NIF: (Continuación)**

| | SALDO AL 31/12/12 | SALDO AL 31/12/11 | SALDO AL 1/01/11 |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| ACTIVOS | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES: | | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo | 25,00 | 46,20 | 612,28 |
| Cuentas por cobrar comerciales | 5.038,72 | 0,00 | 0,00 |
| Otras cuentas por cobrar | 5.237,11 | 132.340,00 | 81.500,01 |
| Activos por impuestos corrientes | 372.680,53 | 310.763,00 | 128.483,62 |
| Otros Activos Corrientes | 14.500,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total activos corrientes | 397.481,36 | 443.149,20 | 210.595,91 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES : | | | |
| Propiedades, planta y equipos, neto | 688.690,95 | 761.946,17 | 1.149.190,80 |
| Propiedades de Inversión | 2.363.610,90 | 2.245.979,96 | 0,00 |
| Activos por Impuestos diferidos | 4.610,38 | 10.041,65 | 0,00 |
| Total activos no corrientes | 3.056.912,23 | 3.017.967,78 | 1.149.190,80 |
| TOTAL | 3.454.393,59 | 3.461.116,98 | 1.359.786,71 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | | |
| PASIVOS CORRIENTES: | | | |
| Obligaciones bancarias | 300.000,00 | 386.111,00 | 111.111,10 |
| Sobregiro Bancario | 3.137,93 | 8.653,00 | 0,00 |
| Documentos y Cuentas por pagar | 196.759,61 | 489.430,07 | 374.385,96 |
| Pasivos acumulados - provisiones | 33.962,13 | 9.182,77 | 0,00 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 23.868,40 | 6.931,00 | 651,63 |
| Total pasivos corrientes | 557.728,07 | 900.307,84 | 486.148,69 |
| PASIVOS NO CORRIENTES: | | | |
| Obligaciones bancarias | 1.000.000,00 | 1.088.888,90 | 888.888,90 |
| Obligaciones de beneficios legales | 4.701,03 | 1.936,00 | 0,00 |
| Otros pasivos no corrientes | 353.547,87 | 121.547,87 | 0,00 |
| Total pasivos no corrientes | 1.358.248,90 | 1.212.372,77 | 888.888,90 |
| Total pasivos | 1.915.976,97 | 2.112.680,61 | 1.375.037,59 |
| PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS: | | | |
| Capital social | 800,00 | 800,00 | 800,00 |
| Aportes para futura capitalización | 776.000,00 | 650.000,00 | 0,00 |
| Reserva legal | 400,00 | 400,00 | 400,00 |
| Reserva facultativa | 18.697,46 | 18.697,46 | 18.697,46 |
| Superávit por revaluación de Propiedades, planta y equipos | 752.291,45 | 752.291,45 | 0,00 |
| Resultados acumulados | (43.659,75) | (35.148,34) | 0,00 |
| Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF | (30.092,79) | (30.092,79) | 0,00 |
| Estado de Resultado Integral del año - utilidad | 63.980,25 | (8.511,41) | (35.148,34) |
| Total patrimonio de los accionistas | 1.538.416,62 | 1.348.436,37 | (15.250,88) |
| TOTAL | 3.454.393,59 | 3.461.116,98 | 1.359.786,71 |

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557

Email: consultora_commartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamericana & asociados co.

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de los estados financieros (Abril, 24, 2013) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.