

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

Guayaquil, 30 de Abril del 2013

Señores
SUPER INTENDENCIA DE COMPAÑÍA
Ciudad.-

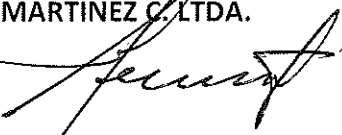
De nuestras consideraciones:

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



panamerican & asociados co.

CEPILLOS PLASTICOS ECUADOR S. A.

Estados Financieros

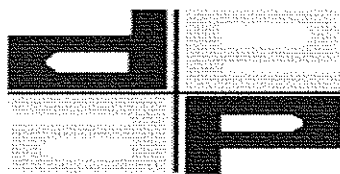
31 de diciembre del 2012

Con el informe de los Auditores Independientes

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

Email: consultora_conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

CEPILLOS PLÁSTICOS ECUADOR S.A.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estados de Resultado Integral

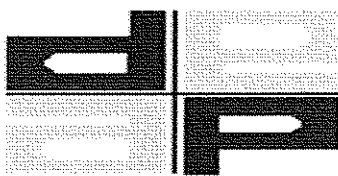
Estados de Evolución del Patrimonio

Notas a los Estados Financieros

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

Email: consultora_conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

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

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

Email: consultora_conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

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

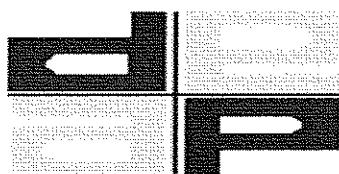
5. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **CEPILLOS PLASTICOS ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados integrales de sus operaciones, de cambios en el patrimonio 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**

**Guayaquil, Ecuador
Abril 24, 2012**

**CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110**



panamerican & asociados co.

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

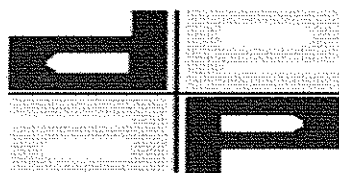
ACTIVOS	NOTAS	2012	2011
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo Equivalente al Efectivo	(A) US\$	25,00	46,00
Activos Financieros	(C)	9.782,12	204.166,00
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(G)	373.174,23	311.287,00
Otros Activos Corrientes	(J)	14.500,00	0,00
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		397.481,35	515.499,00
ACTIVO 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_conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

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

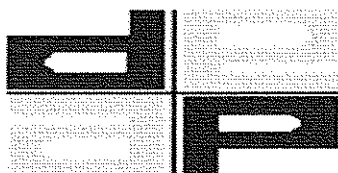
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Ingresos:</u>		
Servicios de Arriendo	US\$ 1.221.607,60	624.302,00
(-) Devoluciones	<u>2.386,82</u>	<u>0,00</u>
Total Ingresos	1.219.220,78	624.302,00
<u>(-) Costos y Gastos de Operación:</u>		
Costo de Venta	508.795,11	0,00
Gastos de Administración	207.626,59	446.499,00
Gastos 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\$ <u>100.829,79</u>	<u>15.211,00</u>
(-) 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\$ <u>63.980,25</u>	<u>-8.511,51</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

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

Email: consultora_conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

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

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

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

Email: consultora_conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

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

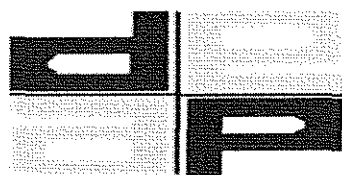
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	2012
Efectivo recibido de clientes	1,222,055
Efectivo pagado a proveedores	(558,988)
Efectivo pagado a empleados	(201,763)
Efectivo pagado por otros gastos	(399,198)
Gastos financieros	(101,170)
Cancelación de participación trabajadores año 2011 y 2010	(2,282)
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 PERIODO	46
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	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_conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

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

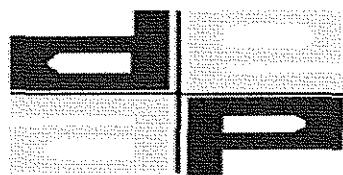
La compañía **CEPILLOS PLÁSTICOS ECUADOR S.A.**, tiene capital suscrito de OCHOCIENTOS DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA (U.S. 800.00), dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas, de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica de valor nominal cada una.

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.IC1-004 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),



panamerican & asociados co.

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.

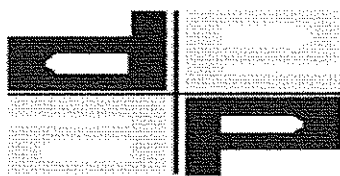
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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 deprecia 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>



panamerican & 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.

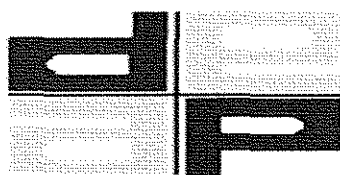
Según las leyes laborales de la República del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de sus utilidades antes de impuesto a la renta. Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio en que se devenga.

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.

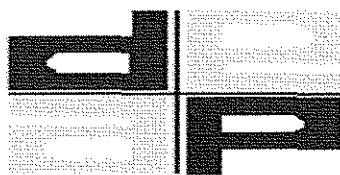
La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación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



panamerican & 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>



panamerican & 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\$	<u>25,00</u>	<u>46,00</u>

(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	0,00
Cuentas por Cobrar Cías. 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\$	<u>9.782,12</u>	<u>204.166,00</u>

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
	<u>5.038,72</u>	<u>0,00</u>



panamerican & asociados co.

(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\$	<u>373.174,23</u>	<u>311.287,00</u>

1.- Retenciones de IVA

Retenciones 30%	3.221,19	0,00
Retenciones 70%	156.908,55	0,00
	<u>160.129,74</u>	<u>0,00</u>

2.- Crédito Tributario

Crédito Tributario	170.888,60	0,00
Crédito Tributario IR años anteriores	3.025,70	0,00
	<u>173.914,30</u>	<u>0,00</u>

(J) OTROS ACTIVOS CORRIENTES

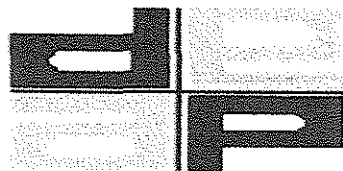
El detalle de Otros Activos Corrientes al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

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

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

Email: consultora_conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & 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	Reclasific.	Ventas	Ajuste	Depreciaciones		Saldos Finales
						Gasto	Costo	
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	35.793,67	4.127,24						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	Reclasific.	Ventas	Ajuste	Depreciaciones		Saldos Finales
						Gasto	Costo	
TERRENO KM. 10.5 VIA A DAULE	898.533,90						-	898.533,90
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.



panamerican & asociados co.

(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	0,00
US\$	<u>4.610,38</u>	<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	351.699,54
US\$		<u>169.906,93</u>	<u>600.714,42</u>

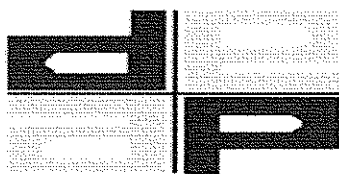
1.- Proveedores Nacionales Varios

3ISMODE 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 Chafra		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_conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & 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
Agencorpsa 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

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

Email: consultora_conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

(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
	US\$	<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
	US\$	<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>

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

Email: consultora_conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

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 Provisiones por Beneficios Empleados al 31 de Diciembre del 2012 fue comosigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Beneficios Sociales y Patronales por Pagar</u>			
Provisiones Sociales por Pagar	1	29.863,05	2.282,00
Obligaciones IESS	2	3.279,73	0,00
Obligaciones Patronales	3	819,35	6.901,00
Obligaciones con Empleados	4	13.102,68	0,00
		<u>51.765,84</u>	<u>9.183,00</u>

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

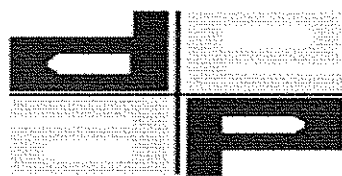
3.- Obligaciones Patronales

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_conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

4.- Obligaciones con Empleados

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

FF. ACRREDITORES VARIOS

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
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:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Provisiones	1 US\$	4.701,03	0,00
Cuentas por Pagar Accionistas (*)	2	232.000,00	0,00
Cuentas por Pagar Dipor Lefalsi		121.547,87	0,00
Banco Bolivariano (*)	3	1.000.000,00	1.088.889,00
	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

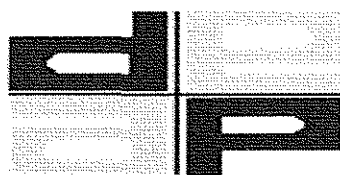
(*) Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF

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 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

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

Email: consultora_conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

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

2.- Cuentas por Pagar Accionistas

Préstamo María Gloria Alarcón	50.000,00	0,00
Préstamo María Gloria Alarcón	22.000,00	0,00
Préstamo María Gloria Alarcón	160.000,00	0,00
	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

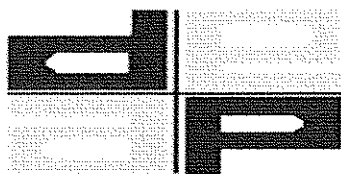
IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

El 21 de agosto del 2006, mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.IC1.004, 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_conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

CEPILLOS PLASTICOS ECUADOR S.A.

W.- IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION

FINANCIERA NIF: (Continuación)

ACTIVOS	SALDO AL 31/12/12	SALDO AL 31/12/11	SALDO AL 1/01/11
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_conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



paramerican & 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.