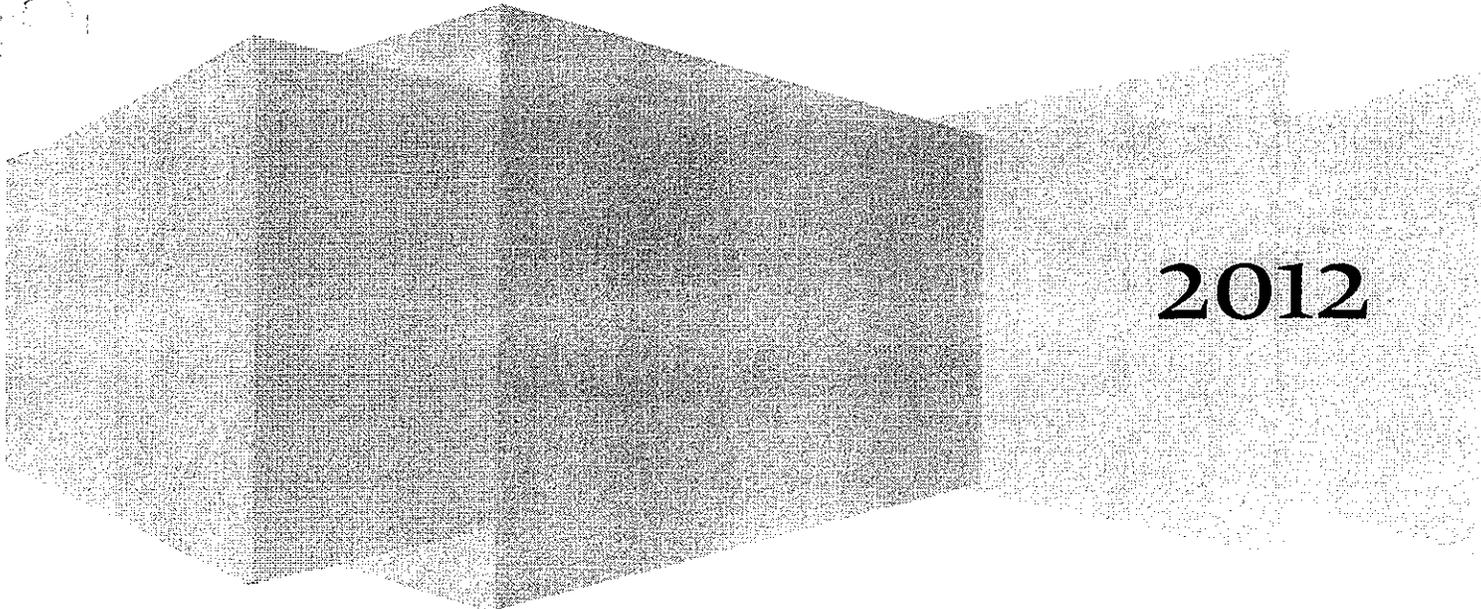


Dencorsa S.A. Auditores y Consultores Tributarios

**INFORME COMISARIO
MERCANTIL GARZOZI
& GARBU S.A.**



2012

INFORME DEL COMISARIO

A los Accionistas de Mercantil Garzozi & Garbu S.A.

En cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo 279 de la Ley de Compañías y la Resolución No: 92.1.4.3.0014 de Octubre 13 de 1992 de la Superintendencia de Compañías, referente a las obligaciones de los Comisarios, en mi calidad de Comisario Principal de Mercantil Garzozi & Garbu S.A., presento mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información presentada a ustedes por el Gerente General, en relación con la situación financiera y resultado de operaciones de la Compañía por el año terminado al 31 de diciembre de 2012

Responsabilidad de la administración de la Compañía por los Estados Financieros

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como por el diseño, implementación, y mantenimiento de controles internos relevantes que permitan presentar estados financieros razonables y libres de errores materiales debido a fraude error.

Responsabilidad del Comisario Principal

Con fecha 1 de Octubre del 2014 la Junta General de Accionistas de la compañía Mercantil Garzozi & Garbu S.A., designa comisario principal a la empresa Dencorsa S.A. siendo representada por el economista Fabricio España, mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros de la compañía, basada en la revisión efectuada y, sobre el cumplimiento por parte de la administración, de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de Junta General de Accionistas y de las recomendaciones y autorizaciones del Directorio.

Esta revisión efectuada se realizó siguiendo los lineamientos de las normas internacionales de auditoría, incluyendo en consecuencia, pruebas selectivas de los registros contables, evidencia que soporta los importes y revelaciones incluidos en los estados financieros una adecuada aplicación de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), evaluación del control interno de la compañía y otros procedimientos de revisión considerados necesarios de acuerdo con las circunstancias.

Para este propósito, he obtenido de los administradores, información de las operaciones, registros contables y documentación sustentatoria de las transacciones realizadas de acuerdo a bases selectivas. Adicionalmente, he revisado el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes estados del resultado

INFORME COMISARIO MERCANTIL GARZOZI & GARBU S.A. 2012

integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha; así como los libros sociales de la compañía y, entre ellos, las actas de Junta de Accionistas y Directorio. Considero que los resultados de la revisión proveen bases apropiadas para expresar mi opinión

Entre la información expuesta por los administradores me presentan un OFICIO No. SC-IJ-G-13 -0871 expedido el 13 de Mayo del 2013 por la Superintendencia de Compañías en las cuales resuelve en su artículo primero declaran la intervención de la compañía Mercantil Garzozi & Garbu S.A. con el objeto de supervigilar la marcha económica financiera, a continuación en su artículo segundo se nombra al ingeniero comercial Roberto David Ochoa Reyes como interventor.

Opinión sobre el cumplimiento

En mi opinión, los estados financieros mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la compañía Mercantil Garzozi & Garbu S.A., al 31 de diciembre de 2012, el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas NEC se encuentran realizadas mientras que por encontrarse entre el primer grupo para la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, estas se encuentran realizadas pero las mismas no han sido presentadas ante el ente de control.

Adicionalmente, he podido verificar que los administradores han cumplido con las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio; y, que los libros sociales de la compañía están adecuadamente manejados, cabe señalar que la compañía se encuentra intervenida por parte de la Superintendencia de Compañías.

Opinión sobre el control interno

Con base en los resultados de la revisión efectuada, considero que la administración de la compañía ha determinado en algunos de los casos adecuados procedimientos de control interno, lo cual contribuye a gestionar información financiera confiable y promueve el manejo financiero y administrativo eficiente de sus recursos, en otros casos específicos por cambios de personal en los diferentes departamentos no es posible aplicar procedimientos de revisión y validación.

Declaración sobre el cumplimiento de las NIIF

La compañía en cumplimiento en lo establecido por la Superintendencia de Compañía en resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales Financieras (NIIF), en el periodo de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2010 y las ha aplicado a partir del 1 de enero del 2011, en concordancia con lo estipulado en el Artículo primero de la citada resolución.

Bases de la transición a las NIIF

Los presentes estados financieros de la compañía corresponden al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2012 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La compañía ha aplicado NIIF a sus estados financieros.

Aplicación de NIIF

La fecha de transición de la compañía fue del 1 de enero al 31 de Diciembre del 2010, y al momento de presentación de este informe ha realizado la preparación de sus estados financieros de apertura bajo NIIF. La fecha de adopción de las NIIF por la compañía fue el 1 de enero del 2011.

La NIIF Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera permite a las Compañía que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatorio u optativo. Considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

Informe sobre cumplimiento a Ley de Compañías

Es importante señalar que en mi calidad de comisario principal de la compañía, no he podido dar cumplimiento con todas las disposiciones constantes en el Artículo 279 de la Ley de compañías, para el Ejercicio Fiscal 2012 por cuanto fui designado como comisario principal con acta aprobada el 1 de Octubre 2014 por la Junta General de Accionistas. Hasta la fecha la Compañía Mercantil Garzozi & Garbu S.A. no ha dado cumplimiento a lo estipulado en el Art.20.- de la Ley de Compañías con relación a la entrega de los Estados Financieros ante el ente de control, tal como lo manifiestas su Certificado de Cumplimiento de Obligaciones (CCO), dentro de los Actos Jurídicos la Superintendencia de Compañías emitió una resolución de DISOLUCIÓN por INACTIVIDAD con fecha 27/11/2014.

Informe sobre cumplimiento de la Ley Laboral

La compañía con fecha 08 de diciembre del 2014 no registra obligaciones patronales tal como lo manifiesta su Certificado de Cumplimiento de Obligaciones.

Revisión de los Estados Financieros

Respecto a la revisión de los estados financieros a continuación expongo las siguientes observaciones

INFORME COMISARIO MERCANTIL GARZOZI & GARBU S.A. 2012

1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

MERCANTIL GARZOZI & GARBU S.A. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Expresado en dólares)			
	SALDOS 31-dic-12	SALDOS 31-dic-11	VARIACIÓN
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalente de efectivo	367.629,76	373.624,78	-5.995,02
Activos financieros	2.298.591,22	2.946.163,14	-647.571,92
Inventarios	2.716.040,98	1.300.110,34	1.415.930,64
Servicios y otros pagos anticipados	299.630,36	163.441,41	136.188,95
Activos por impuestos corrientes	97.012,02	0,00	97.012,02
Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas	0,00	0,00	0,00
Otros activos corrientes	1.571.422,69	1.231.064,72	340.357,97
Total activos corrientes	7.360.327,03	6.014.404,39	1.345.922,64
Activos no corrientes			
Propiedad, plantas y equipos	333.576,83	395.767,29	-62.190,46
Propiedad de inversión	0,00	0,00	0,00
Activos biológicos	0,00	0,00	0,00
Activos intangibles	0,00	0,00	0,00
Otros intangibles	0,00	0,00	0,00
Activos por impuestos diferidos	0,00	0,00	0,00
Activos financieros no corrientes	0,00	0,00	0,00
Otros activos no corrientes	64.500,00	67.392,04	-2.892,04
Total activos no corrientes	398.076,83	463.159,33	-65.082,50
TOTAL ACTIVOS	7.748.403,86	6.477.563,72	1.270.840,14
PASIVOS	7.748.403,86		
Pasivos corrientes			
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultado	0,00	0,00	0,00
Pasivos por contratos de arrendamiento financiero	0,00	0,00	0,00
Cuentas y documentos por pagar	1.343.790,42	561.873,60	781.916,82
Obligaciones con instituciones financieras	191.353,34	68.114,01	123.239,33
Provisiones	0,00	0,00	0,00
Porción Corriente de Obligaciones emitidas	0,00	0,00	0,00
Otras obligaciones corrientes	439.180,72	351.934,44	87.246,28
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	668.833,73	833.552,56	-164.718,83
Otros pasivos financieros	0,00	0,00	0,00
Anticipos de clientes	0,00	0,00	0,00
Pasivos directamente asociados con los activos no corrientes y operaciones discontinuas	0,00	0,00	0,00
Porción corriente de provisiones por beneficios a empleados	0,00	0,00	0,00
Otros pasivos corrientes	0,00	1.088,39	-1.088,39
Total pasivos corrientes	2.643.168,22	1.816.563,01	826.595,21
Pasivos no corrientes			
Pasivos por contrato de arrendamiento financiero	0,00	0,00	0,00
Cuentas y documentos por pagar	0,00	0,00	0,00
Obligaciones con instituciones financieras	0,00	0,00	0,00
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	0,00	0,00	0,00
Obligaciones emitidas	0,00	0,00	0,00
Anticipos de clientes	0,00	0,00	0,00
Provisiones por beneficios a empleados	501.191,00	232.177,95	269.013,05
Otras provisiones	0,00	0,00	0,00
Pasivo diferido	0,00	0,00	0,00
Otros pasivos no corrientes	0,00	0,00	0,00
Total pasivos no corrientes	501.191,00	232.177,95	269.013,05
TOTAL PASIVOS	3.144.349,22	2.048.740,96	1.095.608,26
PATRIMONIO			
Capital	160.000,00	160.000,00	0,00
Aporte futura capitalización	323.968,48	323.968,48	0,00
Prima por emisión primaria de acciones	0,00	0,00	0,00
Reservas	2.221.800,14	2.204.276,95	17.523,19
Otros resultados integrales	0,00	0,00	0,00
Resultados acumulados	1.740.577,31	1.264.389,99	476.187,32
Resultados del ejercicio	157.708,71	476.187,32	-318.478,61
TOTAL PATRIMONIO	4.604.054,64	4.428.822,74	175.231,90
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	7.748.403,86	6.477.563,70	1.270.840,16

INFORME COMISARIO MERCANTIL GARZOZI & GARBU S.A. 2012

2. RESULTADO INTEGRAL

MERCANTIL GARZOZI & GARBU S.A. ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (Expresado en dolares)		
	2012	2011
INGRESOS		
Ingresos de actividades ordinarias	6.462.925,76	10.733.932,37
(-) Descuento en ventas	0,00	0,00
(-) Devoluciones en ventas	0,00	0,00
(-) Bonificaciones en productos	0,00	0,00
(-) Otras Rebajas comerciales	0,00	0,00
	6.462.925,76	10.733.932,37
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		
Materiales utilizados o productos vendidos	1.416.885,07	5.487.501,44
Mano de obra directa	78.046,59	55.040,00
Mano de obra indirecta	4.142,36	0,00
Otros costos indirectos de fabricación	11.590,83	38.536,87
GANANCIA BRUTA	4.952.260,91	5.152.854,06
Otros Ingresos	7.387,33	5.078,93
GASTOS		
Gastos administrativos	4.584.026,89	4.257.914,14
Gastos de ventas	0,00	0,00
Gastos financieros	38.887,40	72.279,58
Otros gastos		
	4.622.914,29	4.330.193,72
GANANCIA (PERDIDA) antes del 15% a trabajadores	336.733,95	827.739,27
15% Participación trabajadores	50.510,09	124.160,89
GANANCIA (PERDIDA) antes de impuesto	286.223,86	703.578,38
Impuesto a la renta causado	110.991,96	174.481,35
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal	86.630,56	90.230,55
GANANCIA (PERDIDA) de operaciones continuas	175.231,90	529.097,03
Reserva Legal	17.523,19	52.909,70
GANANCIA (PERDIDA) de operaciones continuas	157.708,71	476.187,32

INFORME COMISARIO MERCANTIL GARZOZI & GARBU S.A. 2012

3. CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

MERCANTIL GARZOZI & GARBU S.A. ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO (Expresado en dólares)								
	CAPITAL	APORTE DE SOCIOS	PRIMERA EMISION	RESERVAS	OTROS	RESULTADOS	RESULTADOS	TOTAL
	SOCIAL	ACCIONISTAS PARA	PRIMARIA DE		RESULTADOS	ACUMULADOS	DEL	DEL
		FUTURA CAPITALIZACION	ACCIONES		INTEGRALES		EJERCICIO	PATRIMONIO
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	160.000,00	323.968,48	0,00	2.257.186,65	0,00	1.740.577,31	157.708,71	4.639.441,15
Saldo Re expresado del Periodo inmediato anterior	160.000,00	323.968,48	0,00	2.204.276,95	0,00	1.264.389,99	476.187,32	4.428.822,74
Saldo del periodo inmediato anterior	160.000,00	323.968,48		2.204.276,95		1.264.389,99	476.187,32	4.428.822,74
Cambio en políticas contables						0,00		0,00
Corrección de errores								0,00
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO	0,00	0,00	0,00	52.909,70	0,00	476.187,32	-318.478,61	210.618,41
Aumento (disminución) de capital social								0,00
Aporte para futura capitalización		0,00						0,00
Prima por emisión de acciones								0,00
Dividendos								0,00
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales				52.909,70		476.187,32	-476.187,32	52.909,70
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta								0,00
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo								0,00
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles								0,00
Otros Cambios						0,00		0,00
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del Ejercicio)							157.708,71	157.708,71

INFORME COMISARIO MERCANTIL GARZOZI & GARBU S.A. 2012

4. ESTADO DEL FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

MERCANTIL GARZOZI & GARBU S.A. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO (Expresado en dólares)	
INCREMENTO NETO (DISMINUCION) EN EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-5.995,00
FLUJO DE EFECTIVOS PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-148.477,89
Clases de cobros por actividades de operación	7.117.885,01
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	7.110.497,68
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	0,00
Cobros procedentes de contratos mantenidos como propósitos de intermediación o para negocio	0,00
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas	0,00
Otros cobros por actividades de operación	7.387,33
Clases de pagos por actividades de operación	-6.667.452,71
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	-2.144.678,67
Pagos procedentes de contratos mantenidos por intermediación o para negocio	0,00
Pagos a y por cuenta de los empleados	205.855,43
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de la pólizas	0,00
Otros pagos por actividades de operación	-4.728.629,47
Dividendos pagados	0,00
Dividendos recibidos	0,00
Intereses pagados	0,00
Intereses recibidos	0,00
Impuestos a las ganancias pagados	-70.101,80
Otras entradas (salidas) de efectivo	-528.808,39
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION	1.720,37
Efectivo procedente de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	0,00
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	0,00
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	0,00
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	0,00
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de dudas de otras entidades	0,00
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0,00
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0,00
Importe procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0,00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-47.742,88
Importe procedente de ventas de activos intangibles	46.571,21
Compra de Activos intangibles	0,00
Importe procedente de otros activos a largo plazo	0,00
Compra de otros activos a largo plazo	0,00
Importe procedentes de subvenciones del gobierno	0,00
Anticipo de efectivo efectuados a terceros	0,00
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0,00
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0,00
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0,00
Dividendos recibidos	0,00
Intereses recibidos	0,00
Otras entradas (salida) de efectivo	2.892,04
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION	140.762,52
Aporte en efectivo por aumento de capital	0,00
Financiamiento por emisión de títulos valores	0,00
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0,00
Financiación por préstamos a largo plazo	0,00
Pagos de préstamos	123.239,33
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	0,00
Importes procedente de subvenciones del gobierno	0,00
Dividendos pagados	0,00
Intereses recibidos	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	17.523,19
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	0,00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo	0,00
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-5.995,00
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	373.624,78
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	367.629,78

INFORME COMISARIO MERCANTIL GARZOZI & GARBU S.A. 2012

5. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los Activos Financieros es la siguiente:

ACTIVOS FINANCIEROS			
	31-DIC-2012	31-DIC-2011	VARIACIÓN
Activos Financieros	2.298.591,22	2.946.163,14	-647.571,92
Clientes no relacionados Locales	1.619.069,18	2.206.336,09	-587.266,91
Guayaquil	819.368,39	1.095.905,38	
Quito	552.946,16	781.421,62	
Cuenca	112.997,03	144.933,31	
Manta	65.383,24	179.923,93	
Ambato	45.863,40	685,00	45.178,40
OTROS	22.510,96	3.466,85	
Otras Cuentas por Cobrar	707.744,34	739.827,05	-32.082,71
Relacionados Locales	196.846,19	345.618,08	-148.771,89
PLAINSA	130.740,28	144.796,15	-14.055,87
ALIMARISA	280,71	280,71	0,00
MACSURA	2.541,07	0,00	2.541,07
NAZURA	0,00	20.486,22	-20.486,22
PASTELO	0,00	40.000,00	-40.000,00
LATECNA	62.741,94	140.055,00	-77.313,06
Otelo & Fabell	0,00	0,00	0,00
COALSA	542,19	0,00	542,19
No Relacionados Locales	248.756,21	256.506,91	-7.750,70
Cuentas por cobrar Empleados	227.587,56	209.333,19	18.254,37
Diferencia a justificar		30.175,63	-30.175,63
Garantias Aduanera	9.719,16	6.319,16	3.400,00
Garantias de Vivienda	2.600,00	5.600,00	-3.000,00
Cuentas por cobrar Intereses Ganados	8.849,49	5.078,93	3.770,56
Otras cuentas por cobrar	262.141,94	179.634,38	82.507,56
Ctas. Por Liquidar	100.000,00	0,00	100.000,00
Cuentas por Cobrar Inmobiliaria	162.141,94	179.634,38	-17.492,44
(-) Provisión cuentas incobrables	(28.222,30)	(41.932,32)	13.710,02
(-) Provisión cuentas incobrables efectos NIFF	0,00	0,00	0,00

INFORME COMISARIO MERCANTIL GARZOZI & GARBU S.A. 2012

La cartera de Cuentas por Cobrar refleja una diferencia correspondiente a lo declarado con lo descrito en el mayor

ZONA	CARTERA	MAYOR	BALANCE / F101	C vs M	C vs F101
Guayaquil	GUAYAQUIL	819.368,39			
	MANTA	65.383,24	1.029.497,60	1.029.800,86	-144.745,97
Quito	QUITO	552.946,16			
	CUENCA	112.997,03			
	AMBATO	45.863,40	589.268,32	589.268,32	122.538,27
DIF. Totales					
				-22.207,70	-22.510,96

La diferencia generada es por el valor de \$22.510 correspondiente a cuentas por liquidar (Ab. Ledesma) según el detalle y mayor proporcionado.

6. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

La administración procedió a aplicar la correcta deducibilidad del gasto para la provisión de cuentas incobrable

DOCUMENTO Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	
CLIENTES NO RELACIONADOS	1.618.765,92
PROVISIÓN	16.187,66
BASE PARA PROVISIÓN	1.371.002,00
PROVISIÓN APLICADA 2012	13.710,02

INFORME COMISARIO MERCANTIL GARZOZI & GARBU S.A. 2012

7. INVENTARIOS

La composición de los inventarios es la siguiente:

INVENTARIOS			
	DIC-2012	DIC-2012	VARIACIÓN
Inventarios	2.716.040,98	1.300.110,34	1.415.930,64
Materia Prima	241.121,86	279.732,35	-38.610,49
Material de Empaque	175.187,58	137.912,55	37.275,03
Semielaborado	34.660,51	7.852,84	26.807,67
Productos Terminados	614.646,04	428.279,21	186.366,83
Productos Terminados Importados	437.211,37	115.234,21	321.977,16
Mercadería Comprada	0,00	271.040,45	-271.040,45
Repuestos	16.916,19	16.080,59	835,60
Inv. En transito	985.169,37	0,00	985.169,37
Mercadeo	132,30	0,00	132,30
Sum. De oficina	1.049,05	0,00	1.049,05
Importacion en Transito	209.946,71	43.978,14	165.968,57
Prov. Por VNR y Deterioro EFEC NIFF	0,00	0,00	0,00

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de otros activos corrientes es la siguiente:

CUENTAS POR COBRAR OTROS			
	dic-12	dic-11	Variación
Otros Activos Corrientes	1.571.422,69	1.231.064,72	340.357,97
Cuentas por cobrar Otros	1.571.422,69	1.231.064,72	340.357,97

9. RESULTADOS ACUMULADOS

La composición de los resultados acumulados es la siguiente.

RESULTADOS ACUMULADOS			
	DIC-2012	DIC-2011	VARIACIÓN
Resultados acumulados	1.740.577,32	1.264.389,99	476.187,33
Resultados del ejercicio	175.231,90	529.097,03	-353.865,13

10. OBLIGACIÓN CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

La composición de las obligaciones con instituciones financieras es la siguiente:

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS			
	dic-12	dic-11	Variación
Obligaciones con Instituciones Financieras	<u>191.353,34</u>	<u>68.114,01</u>	<u>123.239,33</u>
Préstamos Bancario	191.353,34	68.114,01	123.239,33
Banco Bolivariano	127.456,71	68.114,01	59.342,70
Banco Producción	63.896,63	0,00	63.896,63

Los valores descritos han sido comparados con los respectivos mayores.

11. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS			
	dic-12	dic-11	Variación
Cuentas Por Pagar Diversas/Relacionadas	<u>668.833,73</u>	<u>833.552,56</u>	<u>-164.718,83</u>
FABELL	529.869,70	692.769,05	-162.899,35
Regalías por pagar a WELLA	138.964,03	140.783,51	-1.819,48

INFORME COMISARIO MERCANTIL GARZOZI & GARBU S.A. 2012

Dentro del Balance General del Ejercicio Fiscal 2012 en sus notas explicativas la cuenta por pagar de la compañía r Otelo & Fabell es neteada con la cuenta por Cobrar a Otelo & Fabell, unificando su total, reflejándose así el valor detallado en el cuadro anterior.

12. RESERVA LEGAL

Dentro de la presentación tenemos un aumento en la reserva legal, la cual esta soportada con movimientos del mayor.

RESULTADOS ACUMULADOS			
	DIC-2012	DIC-2011	VARIACIÓN
Reserva Legal	57.960,37	5.050,67	52.909,70
Reserva de Capital	2.146.316,58	2.146.316,58	-

13. ANALISIS VENTAS-EXPORTACIONES-OTROS INGRESOS

Del cruce realizado a los documentos contables, formularios de declaraciones mensuales, formulario del impuesto a la renta, ATS, se puede determinar que existe diferencia en la información presentada al ente de control, a continuación se visualizara en el siguiente cuadro:

ANALISIS INGRESOS POR VENTAS, EXPORTACIONES Y OTROS INGRESOS			
FORMULARIO 101	SEGÚN DECLARACION 101	SEGÚN DECLARACIÓN 104	DIFERENCIAS
CASILLERO 601	6.462.925,76	6.387.736,17	75.189,59
CASILLERO 602	0,00	1.680,17	-1.680,17
TOTAL VENTAS	6.462.925,76	6.389.416,34	73.509,42

FORMULARIO 101	SEGÚN DECLARACION 101	SEGÚN ATS	DIFERENCIAS
CASILLERO 601	6.462.295,76	6.392.462,50	69.833,26
CASILLERO 602	0,00	1.680,17	-1.680,17
TOTAL VENTAS	6.462.295,76	6.394.142,67	68.153,09

FORMULARIO 101	SEGÚN DECLARACION 101	SEGÚN LIBROS CONTABLES	DIFERENCIAS
CASILLERO 601	6.462.925,76	6.462.925,76	0,00
CASILLERO 602	0,00	1.680,17	-1.680,17
CASILLERO 605	3.770,56	3.770,56	0,00
CASILLERO 606	3.616,77	3.616,77	0,00
TOTAL VENTAS	6.470.313,09	6.471.993,26	-1.680,17

