

SOCIEDAD PREDIAL Y MERCANTIL MILATEX S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DEL 2012
JUNTO CON INFORME DEL AUDITOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES 2012

SOCIEDAD PREDIAL Y MERCANTIL MILATEX S.A.

CONTENIDO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES..... 1

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

ESTADOS SITUACION FINANCIERA..... 2

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES.....3

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO..... 4

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO..... 5

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....6-15

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
A LOS ACCIONISTAS DE
SOCIEDAD PREDIAL Y MERCANTIL MILATEX S.A.**

1.- HEMOS AUDITADO EL BALANCE GENERAL ADJUNTO DE LA EMPRESA **SOCIEDAD PREDIAL Y MERCANTIL MILATEX S.A.**, AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, CON LOS CORRESPONDIENTES ESTADOS DE RESULTADOS, DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS Y DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EN ESA FECHA. DICHOS ESTADOS FINANCIEROS SON RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA. NUESTRA RESPONSABILIDAD CONSISTE EN EXPRESAR UNA OPINION SOBRE DICHOS ESTADOS FINANCIEROS BASADOS EN NUESTRA AUDITORÍA.

2.- NO OBSERVAMOS EL CONTEO FISICO DEL INVENTARIO DECLARADO AL 31-XII-2012, YA QUE ESA FECHA FUE ANTERIOR A NUESTRO NOMBRAMIENTO COMO AUDITORES, SIN EMBARGO FUIMOS ENTERADOS RESPECTO DE LAS CANTIDADES DEL INVENTARIO EN ESA FECHA POR OTROS PROCEDIMIENTOS DE AUDITORÍA.

3.- NUESTRO EXAMEN SE EFECTUÓ DE ACUERDO CON LAS NORMAS DE AUDITORÍA GENERALMENTE ACEPTADAS EN EL ECUADOR. ESTAS NORMAS REQUIEREN QUE UNA AUDITORÍA SEA DISEÑADA Y REALIZADA PARA OBTENER CERTEZA RAZONABLE DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONTIENEN EXPOSICIONES ERRÓNEAS O INEXACTAS DE CARÁCTER SIGNIFICATIVO. UNA AUDITORÍA INCLUYE EL EXAMEN, BASADO EN PRUEBAS SELECTIVAS. DE LA EVIDENCIA QUE SUSTENTA LAS CANTIDADES Y REVELACIONES PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS. INCLUYE TAMBIÉN LA EVALUACIÓN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD UTILIZADOS Y DE LAS ESTIMACIONES IMPORTANTES HECHAS POR LA ADMINISTRACION, ASÍ COMO LA EVALUACION DE LA PRESENTACION GENERAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN SU CONJUNTO. CONSIDERAMOS QUE NUESTRA AUDITORÍA PROPORCIONA UNA BASE RAZONABLE PARA NUESTRA OPINION.

4.- EN NUESTRA OPINIÓN, EXCEPTO POR LOS EFECTOS COMENTADOS EN EL PÁRRAFO 2 EN EL REFERIDO PERIODO DEL 2012, PRESENTA RAZONABLEMENTE EN TODOS LOS ASPECTOS IMPORTANTES LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA **SOCIEDAD PREDIAL Y MERCANTIL MILATEX S.A.** AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, EL RESULTADO DE SUS OPERACIONES, LOS CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS Y LOS FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 2012 DE CONFORMIDAD CON LAS NORMAS ECUATORIANA DE CONTABILIDAD Y PRACTICAS CONTABLES ESTABLECIDAS O AUTORIZADAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS DEL ECUADOR.

5.- DEBEMOS INFORMAR QUE ESTA EMPRESA, HA REALIZADO LA IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA –NIIF- LAS CUALES SON DE CARÁCTER OBLIGATORIA PARA TODAS LAS EMPRESAS DE ACUERDO A LA RESOLUCION No.08.G.DSC.10 DEL 20 DE NOVIEMBRE DE 2008, PUBLICADA EN EL REGISTRO OFICIAL No.498 DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2008, POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS DEL ECUADOR .

6.- NUESTRA OPINION SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS OBLIGACIONES TRIBUTARIAS CORRESPONDIENTES AL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 DE LA EMPRESA **SOCIEDAD PREDIAL Y MERCANTIL MILATEX S.A.** REQUERIDOS POR DISPOSICIONES VIGENTES, SE EMITIRÁ POR SEPARADO.



ECON. JOSE BERMEO PACHECO
Guayaquil, Mayo 23 del 2013
REG. No. SCD-RNAE-706
GUAYAQUIL-ECUADOR

SOCIEDAD PREDIAL Y MERCANTIL MILATEX S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

Al 31 de Diciembre de 2012 (Expresado en US dolares)

ACTIVO**CORRIENTE**

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	431.848,43	
INVERSIONES CORRIENTES	1.717.499,83	
CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS LOCAL	3.937.927,20	
OTRAS CTAS. POR COB.RELACIONADOS LOCALES	1.795.840,80	
OTRAS CTAS. POR COB.NO.RELACIONADOS LOCALES	103.034,83	
(-) PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES	-346.012,94	
INVENTARIOS	1.892.784,17	
MERCADERIAS EN TRANSITO	998.030,83	
ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	912.872,83	
(-) PROVISION POR DETERIORO DEL VALOR DEL ACT.	-78.569,63	
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		11.365.256,35

NO CORRIENTE

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
MUEBLES Y ENSERES	8.992,86	
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES	130.209,85	
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	20.851,51	
VEHICULOS Y EQUIPOS DE TRANSPORTE	499.069,94	
PROPIEDADES DE INVERSION	348.394,95	
OTRAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30.086,37	
	1.037.605,48	
(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE PROP., PTA. Y EQ.	-507.793,13	
DEPRFECIABLES NETOS	529.812,35	
TERRENOS	200.000,00	
TOTAL DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	729.812,35	
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	3.585,36	
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE		733.397,71
TOTAL DEL ACTIVO		12.098.654,06

PASIVO**CORRIENTE**

CTAS. Y DOC. POR PAGAR RELACIONADOS LOCALES	195.654,85	
CTAS. Y DOC. POR PAGAR NO RELACIONADOS LOCALES	212.399,05	
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	3.307.276,07	
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	626.041,08	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELAC. LOCALES	292.912,60	
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	3.702,60	
PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	137.992,89	
PROVISIONES POR PAGAR	21.477,49	
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		4.797.456,63

NO CORRIENTE

CTAS. Y DOC. POR PAGAR RELACIONADOS LOCALES	876.148,34	
OBLIGACIONES CON INSTITUC. FINANCIERAS LOCALES LARGO PLAZO	118.657,76	
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS LOCALES	473.643,87	
CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS LARGO PLAZO	1.253,10	
PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL	106.943,86	
PROVISIONES PARA DESAHUCIO	24.415,00	
TOTAL DEL PASIVO NO CORRIENTE		1.601.061,93
TOTAL DEL PASIVO		6.398.518,56

PATRIMONIO

CAPITAL SUSCRITO	1.045.216,00	
APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	1.500.000,00	
RESERVA LEGAL	258.614,39	
OTRAS RESERVAS	19.140,34	
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	2.295.807,80	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	581.356,97	
TOTAL DEL PATRIMONIO		5.700.135,50
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		12.098.654,06

SOCIEDAD PREDIAL Y MERCANTIL MILATEX S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en US dolares)

INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		11.002.478,08	
(-) COSTO DE VENTAS		-8.066.820,65	
GANANCIA BRUTA			2.935.657,43
(-)GASTOS DE OPERACIÓN Y FINANCIEROS			
GASTOS DE VENTAS			
SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	332.855,36		
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	66.863,39		
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	175.359,75		
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERS.NAT.	197.926,21		
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	9.496,26		
COMBUSTIBLE	56,26		
TRANSPORTE	292,45		
CUENTAS INCOBRABLES	40.000,00		
COMISIONES	942,68		
SEGUROS Y REASEGUROS	27.361,17		
GASTOS DE GESTION	16.402,83		
GASTOS DE VIAJE	7.589,32		
IVA QUE SE CARGA AL GASTO	52.477,78		
DEPRECIACION DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	72.863,51		
SERVICIOS PUBLICOS(AGUA, ENERGIA Y TELECOM)	25.800,14		
OTROS GASTOS DE VENTAS	341.647,41		
TOTAL DE GASTOS DE VENTAS		1.367.934,52	
GASTOS DE ADMINISTRACION			
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	293.507,95		
TOTAL DE GASTOS DE ADMINISTRACION		293.507,95	
GASTOS FINANCIEROS			
INTERESES BANCARIOS LOCALES	324.241,17		
INTERESES A TERCEROS NO RELACIONADOS LOCALES	30.021,21		
TOTAL DE GASTOS FINANCIEROS		354.262,38	
TOTAL DE GASTOS DE OPERACIÓN Y FINANCIEROS			-2.015.704,85
UTILIDAD DEL EJERCICIO			919.952,58
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES			-137.992,89
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES			63.630,83
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES ESPECIALES			845.590,52
(-) DEDUCCION POR PAGO A TRABAJ.DISCAPACIT.			-1.492,50
UTILIDAD GRAVABLE			844.098,02
UTILIDAD A REINVERTIR Y CAPITALIZAR			581.350,00
23% Y 13% DE IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO			136.007,50
(-) ANTICIPO DETERMINADO			-28.600,36
IMPUESTOS MAYOR AL ANTICIPO			107.407,14
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE			-103.704,54
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR			3.702,60

SOCIEDAD PREDIAL Y MERCANTIL MILATEX SA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(RESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad del ejercicio menos 15% PTU e Impto Rta	645.952,19
Ajustes para reconciliar la pérdida del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación	
Depreciación	72.863,51
Provisión para cuentas incobrables y deterioro	103.630,63
Provisión para jubilación patronal y bonificación por	20.920,00
Participacion a trabajadores	137.992,89
Impuesto a la renta	136.008,00
<u>Cambios netos en activos y pasivos:</u>	
Aumento en Cuentas por cobrar	268.837,31
Disminución en Inventarios	49.229,95
Aumentos en gastos pagados por anticipado	(703.470,00)
Aumento en activos por impuestos corrientes	2.160,00
Disminución en Otros Activos Corrientes	(265.332,00)
Aumento en obligaciones con instituciones	(92.604,00)
Disminución en cuentas y documentos por pagar	549.539,00
Aumento en otras obligaciones corrientes	15.105,00
Disminución en otros pasivos corrientes	(8.163,00)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>932.669,48</u>

ACTIVIDADES DE INVERSION

Adquisición de activos fijos, neto	(200.000,00)
Otras Inversiones	(1.717.499,83)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(1.917.499,83)</u>

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Financiamiento de compañías relacionadas	65.333,00
Entrega de accionistas	(39.620,00)
Provisiones	6.600,00
Pago de obligaciones con instituciones bancarias	10.382,00
Efectivo neto (utilizado) en actividades de	<u>42.695,00</u>

Aumento neto en efectivo	(942.135,35)
Efectivo al comienzo del año	1.373.983,78
Efectivo al final del año	431.848,43

SOCIEDAD PREDIAL Y MERCANTIL S.A. MILATEX

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en Dolares de los Estados Unidos de Norteamerica)

	CAPITAL	APORTE FUTURO	RESERVA LEGAL	RESERVA FACUT	RESUL.ACUM.	UTIL.DEL AÑO	TOT. PATRIMON.
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	1.045.216,00	1.500.000,00	194.019,17	21.522,77	1.989.123,69	304.301,68	5.054.183,31
Aumento de aporte de futura Capitalizacion							
Reserva Legal			64.595,22				64.595,22
Uso de Utilidades de Ejercicios Anteriores						-304.301,68	-304301,68
Aumento de Capital							
Resultados Acumulados de NIIF				-2.382,43			-2.382,43
Utilidad del Ejercicio Actual						581.356,97	581.356,97
Utilidades Acumuladas de Ejerc. Anteriores					306.684,11		306.684,11
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	1.045.216,00	1.500.000,00	258.614,39	19.140,34	2.295.807,80	581.356,97	5.700.135,50

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

6.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

EN LA CIUDAD DE GUAYAQUIL, SE CONSTITUYE LA COMPAÑÍA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA DENOMINADA PREDIAL Y MERCANTIL MILATEX, EL VEINTIUNO DE ENERO DE MIL NOVECIENTOS OCHENTA Y DOS MEDIANTE ESCRITURA PUBLICA AUTORIZADA POR EL NOTARIO PÚBLICO ABOGADO GERMAN CASTILLO SUAREZ, EMANADA EN LA NOTARIA DECIMA OCTAVA DEL CANTON GUAYAQUIL. TIENE POR OBJETO PRINCIPAL LA IMPORTACION DE ARTICULOS DE COCINA, PLASTICOS, VIDRIOS, ETC. EL VEINTIOCHO DE SEPTIEMBRE DEL DOS MIL NUEVE, SE AUMENTA EL CAPITAL A LA SUMA DE UN MILLON CUARENTA Y CINCO MIL DOSCIENTOS DIECISEIS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA Y REFORMAR SUS ESTATUTOS, MEDIANTE ESCRITURA DE AUMENTO DE CAPITAL PROTOCOLIZADA POR EL NOTARIO PUBLICO TRIGESIMO DEL CANTON GUAYAQUIL DR. PIERO G. AYCART VINCENZINI E INSCRITA EN EL REGISTRO MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL EL 17 DE NOVIEMBRE DEL DOS MIL NUEVE, CON EL NUMERO 21.622.

7.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A) BASES DE PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

LOS ESTADOS FINANCIEROS HAN SIDO PREPARADOS EN US\$ DÓLARES COMO RESULTADO DEL PROCESO DE LA DOLARIZACION DE LA ECONOMIA A TRAVÉS DEL CUAL EL GOBIERNO ECUATORIANO FIJÓ COMO MONEDA DE CURSO LEGAL DEL PAÍS, EL DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA.

LOS ESTADOS FINANCIEROS HAN SIDO PREPARADOS EN FORMA EXPLICITA Y SIN RESERVA DE CONFORMIDAD CON LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA-NIIF. LOS ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA DE ACUERDO A NIIF AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y EL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DE APERTURA AL 1 DE ENERO DEL 2012, HAN SIDO PREPARADOS EXCLUSIVAMENTE PARA SER UTILIZADOS POR LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA COMO PARTE DE CONVERSION A NIIF PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012. LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL 2011, SE PRESENTAN PARA EFECTOS DEL COMPARATIVO.

LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, FUERON PREPARADOS DE ACUERDO COMO SE DEFINE EN LAS NIIF 1 (ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF) , EN LO RELACIONADO A LA PREPARACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE ACUERDO A NIIF AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012. LOS PCGA ANTERIORES DIFIEREN EN CIERTOS ASPECTOS DE LAS NIIF.

ESTOS ESTADOS FINANCIEROS PRESENTAN RAZONABLEMENTE LA POSICIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, LOS RESULTADOS INTEGRALES DE LAS OPERACIONES Y SUS FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EN ESA FECHA. ESTOS ESTADOS FINANCIEROS HAN SIDO PREPARADOS DE ACUERDO CON LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF.

LA PREPARACION DE LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS EN CONFORMIDAD CON NIIF, REQUIERE QUE LA ADMINISTRACIÓN REALICE CIERTAS ESTIMACIONES Y ESTABLEZCA ALGUNOS

SUPUESTOS INHERENTES A LA ACTIVIDAD DE LA COMPAÑÍA, CON EL PROPOSITO DE DETERMINAR LA VALUACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ALGUNAS PARTIDAS QUE FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS). EN OPINIÓN DE LA ADMINISTRACIÓN, TALES ESTIMACIONES Y SUPUESTOS ESTUVIERÓN BASADOS CON PREPARACIÓN DE PERITOS AVALUADORES, UTILIZANDO LA MEJOR INFORMACIÓN DISPONIBLE AL MOMENTO, LOS CUALES PODRÍAN LLEGAR A DIFERIR DE SUS EFECTOS FINALES. EL DETALLE DE LAS ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS SE DETALLAN MAS ADELANTE.

B) EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

CONSTITUYE MOVIMIENTOS DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, DEPÓSITOS EN BANCOS FÁCILMENTE CONVERTIBLES EN MONTOS RECONOCIDOS DE CAJA.

C) BANCOS.

LOS CONTRATOS DE CUENTAS BANCARIAS E INVERSIONES CON FONDOS DE LA EMPRESA, SERÁN REGISTRADOS BAJO LA MODALIDAD DE FIRMAS INDIVIDUALES O CONJUNTAS, AUTÓGRAFAS O ELECTRÓNICAS, Y SIEMPRE A NOMBRE DE LA COMPAÑÍA.

LAS CONCILIACIONES BANCARIAS, DE LAS DIFERENTES CUENTAS DE LA EMPRESA OBLIGATORIAMENTE SERÁN CONCILIADAS POR EL CONTADOR GENERAL, MES A MES Y PRESENTADAS A LA GERENCIA GENERAL JUNTO A LOS ESTADOS FINANCIEROS. SE PROHIBE LA EMISION DE CHEQUES EN BLANCO Y SIN SOPORTES JUSTIFICACIÓN DEL GASTO O COSTO.

TODAS LAS OPERACIONES QUE LA EMPRESA EJECUTE, DE CARÁCTER MERCANTIL, (COMPRAS Y VENTAS) SUS EROGACIONES DE PAGO SE HARÁN EstrictAMENTE CON LA EMISIÓN DE CHEQUES CON NOMINACIÓN AL BENEFICIARIO Y CRUZADOS.

D) CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

EL PRESENTE DOCUMENTO TIENE COMO OBJETIVO ESTABLECER LAS POLÍTICAS PARA LAS PRESTACIONES DE SERVICIOS, CONCESIÓN DE CRÉDITOS Y RECUPERACIÓN DE VALORES DE UNA MANERA OPORTUNA Y OTROS ASPECTOS DE CARÁCTER CONTABLE Y DE CONTRQL INTERNO, QUE ASEGUREN EL ÉXITO DEL NEGOCIO DE LA EMPRESA Y PERMITA UNA ADECUADA ADMINSTRACION DEL RIESGO CREDITICIO.

TODOS LOS BIENES QUE VENDE LA COMPAÑÍA SON MANEJADOS EN LAS MEJORES CONDICIONES PARA LA EMPRESA, TANTO LAS EXPORTACIONES COMO LAS VENTAS EN EL PAIS, EN CUANTO A PRECIOS, CALIDAD, MECANISMOS DE VENTA Y SEGURIDAD EN LA TRANSACCIÓN TANTO DE LA VENTA COMO DEL COBRO.

E) INVENTARIO

TODOS LOS REGISTROS CONTABLES DE INVENTARIOS DEBEN REALIZARSE DE ACUERDO A LA NIC 2. SE DETERMINA QUE PARA LA VALUACIÓN DE INVENTARIOS SE PROCEDERÁ A REALIZARLO POR EL MÉTODO DEL COSTO PROMEDIO DE ADQUISICIÓN EL CUAL NO EXCEDE SU VALOR NETO DE REALIZACIÓN.

LAS BAJAS EN LAS CUENTAS DE INVENTARIOS RECONOCIDAS COMO GASTO, DEBEN SER A VALOR NETO REALIZABLE Y CUMPLIR CON LO DISPUESTO EN LAS NORMAS TRIBUTARIAS. SE DEBERÁ LLEVAR UN REGISTRO ESTADISTICO SOBRE TODOS LOS AJUSTES CONTABLES HECHOS DURANTE EL AÑO. DOCUMENTO QUE EL CONTADOR GENERAL DEBERÁ REPORTARLO COMO HECHO RELEVANTE DENTRO DEL PERIODO ECONÓMICO.

LOS MATERIALES Y SUMINISTROS SE REGISTRARAN AL COSTO DE ADQUISICIÓN Y SU IMPORTE SE CONSIGNARÁ COMO UN GASTOS EN EL PERIODO QUE SE INCURRA.

EL INVENTARIO DE REPUESTOS Y MATERIALES INCLUYE PROVISIÓN PARA OBSOLESCENCIA DE INVENTARIOS, QUE ES DETERMINADA EN BASE AL ANÁLISIS DE ROTACIÓN DE INVENTARIOS EFECTUADO POR LA ADMINISTRACIÓN, EL CUAL CONSIDERA AQUELLOS ITEMS QUE NO HAN REGISTRADO MOVIMIENTOS POR MAS DE UN AÑO.

F) ACTIVO FIJO.

LAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO SON REGISTRADAS EN LA MEDICIÓN POSTERIOR AL COSTO MENOS LA DEPRECIACIÓN ACUMULADA Y EL IMPORTE ACUMULADO DE LAS PÉRDIDAS DE DETERIORO DE VALOR.

LOS GASTOS DE REPARACIONES Y MANTENIMIENTOS SE IMPUTAN A RESULTADOS EN EL PERIODO EN QUE SE PRODUCEN. EXISTEN PARTES ESTRATÉGICAS DE MAQUINARIAS QUE SON REGISTRADAS SEPARADAMENTE DEL RESTO DE ACTIVOS, PARA LOS CUALES SE REALIZA ANUALMENTE UN ANÁLISIS DEL DETERIORO DE LOS MISMOS, RECONOCIENDO UNA PROVISIÓN PARA EL DETERIORO.

LA UTILIDAD O PÉRDIDA QUE SURJA DEL RETIRO O VENTA DE UN ACTIVO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO ES CALCULADA COMO LA DIFERENCIA ENTRE EL PRECIO DE VENTA Y EL VALOR EN LIBROS DEL ACTIVO Y RECONOCIDA EN RESULTADOS. EN CASO DE VENTA O RETIRO SUBSIGUIENTE DE PROPIEDADES REVALUADAS, EL SUPERAVIT DE REVALUACIÓN ATRIBUIBLE A LA RESERVA DE REVALUACIÓN DE PROPIEDADES RESTANTE ES TRANSFERIDO DIRECTAMENTE A LAS UTILIDADES RETENIDAS.

NO SE DEJARÁ VALOR RESIDUAL EN EQUIPOS DE COMPUTACIÓN, MUEBLES Y ENSERES E INSTALACIONES DEBIDO A QUE ESTOS BIENES AL TERMINO DE SU VIDA ÚTIL SE LOS PUEDE CHATARRIZAR O DONARLOS. ASÍ MISMO SE REGISTRARAN EN CONTABILIDAD COMO EQUIPO DE CÓMPUTO, TODO LO RELACIONADO A HARDWARE Y SUS COMPONENTES ADICIONALES.

TODOS LOS REGISTROS CONTABLES DEBERAN REALIZARSE DE ACUERDO A LA SECCIÓN 17 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

LOS COSTOS DE PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS SE DEPRECIAN DE ACUERDO CON EL MÉTODO DE LINEA RECTA. EN FUNCIÓN DE SU VIDA ÚTIL.

A CONTINUACIÓN SE PRESENTAN LAS PRINCIPALES PARTIDAS DE PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPO, CON EL RESPECTIVO PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN:

<u>CUENTA CONTABLE</u>	
INSTALACIONES	10%
MUEBLES Y ENSERES	10%
EQUIPOS DE COMPUTACION	33%
VEHICULOS	20%
EDIFICIOS	5%

G) OBLIGACIONES BANCARIAS

REPRESENTAN PASIVOS FINANCIEROS QUE SE RECONOCEN INICIALMENTE A SU VALOR RAZONABLE, NETO DE LOS COSTOS DE LA TRANSACCIÓN INCURRIDOS. ESTOS PRÉSTAMOS SE REGISTRAN SUBSECUENTEMENTE A SU COSTO AMORTIZADO; CUALQUIER DIFERENCIA ENTRE LOS FONDOS RECIBIDOS (NETO DE LOS COSTOS DE TRANSACCIÓN) Y EL VALOR DEL MISMO SE RECONOCE EN EL ESTADO DE RESULTADOS DURANTE EL PERIODO DEL PRÉSTAMO USANDO EL MÉTODO DE INTERÉS EFECTIVO.

LAS OBLIGACIONES BANCARIAS SE CLASIFICAN COMO PASIVO CORRIENTE A MENOS QUE LA COMPAÑÍA TENGA DERECHO INCONDICIONAL DE DIFERIR EL PAGO DE LA OBLIGACIÓN POR LO MENOS 12 MESES DESPUÉS DE LA FECHA DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.

LAS CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR SON REGISTRADAS A SU COSTO AMORTIZADO.

TODOS LOS PAGOS A PROVEEDORES SE REALIZARÁN CONFORME A LO PACTADO CON LOS ACREEDORES, LO QUE SE DEBE REFLEJAR EN LAS RESPECTIVA ORDEN DE COMPRA, Y APLICAR EL CORRESPONDIENTE PROCEDIMIENTO DE COMRAS Y/O PAGOS.

H) IMPUESTOS

EL GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA REPRESENTA LA SUMA DEL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR CORRIENTE Y EL IMPUESTO DIFERIDO.

EL IMPUESTO POR PAGAR CORRIENTE SE BASA EN LA UTILIDAD GRAVABLE (TRIBUTARIA) REGISTRADA DURANTE EL AÑO. LA UTILIDAD GRAVABLE DIFIERE DE LA UTILIDAD CONTABLE, DEBIDO A LAS PARTIDAS DE INGRESOS O GASTOS IMPONIBLES O DEDUCIBLES Y PARTIDAS QUE NO SON GRAVABLES O DEDUCIBLES. EL PASIVO DE LA COMPAÑÍA POR CONCEPTO DEL IMPUESTO CORRIENTE SE CALCULA UTILIZANDO LAS TASAS FISCALES APROBADAS AL FINAL DE CADA PERIODO, ESTO ES PARA EL AÑO 2012 DEL 23%.

I) BENEFICIOS A EMPLEADOS

EL COSTO DE LOS BENEFICIOS DEFINIDOS (JUBILACIÓN PATRONAL Y BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO) ES DETERMINADO UTILIZANDO EL METODO DE LA UNIDAD DE CRÉDITO PROYECTADA, CON VALORACIONES ACTUARIALES REALIZADAS AL FINAL DE CADA PERIODO. LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES SE RECONOCEN UTILIZANDO EL ENFOQUE DE LA BANDA DE FLUCTUACIÓN.

LA COMPAÑÍA RECONOCE LA PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADADORES EN LA UTILIDAD DE LA ENTIDAD. ESTE BENEFICIO SE CALCULA DE LAS UTILIDADES LIQUIDAS O CONTABLES DE ACUERDO CON DISPOSICIONES LEGALES.

J) PASIVOS A LARGO PLAZO

LOS MONTOS DE LAS CUENTAS O SUBCUENTAS DE PASIVOS A LARGO PLAZO, DEBEN SER POR EL VALOR A CANCELAR EN LOS PERIODOS ECONÓMICOS FUTUROS, LAS CUALES SE DEBEN LLEVAR AL COSTO AMORTIZABLE.

LA CONTABILIZACIÓN DE PROVISIONES SOCIALES, DE JUBILACIÓN Y DESAHUCIO, DEBEN SER RESPALDADAS POR LOS RESPECTIVOS ESTUDIOS ACTUARIALES.

CON EL PROPÓSITO DE OBTENER INDICADORES FINANCIEROS ACTUALES, SE REQUIERE QUE AL CIERRE DEL EJERCICIO ECONÓMICO, SE CONTABILICE EN PASIVO CORRIENTE LOS MONTOS QUE CUMPLAN LA DEFICIÓN DE UN PASIVO CORRIENTE.

PATRIMONIO

K) CAPITAL SUSCRITO

LA CUENTA DE CAPITAL SUSCRITO, ÚNICAMENTE SE AFECTARÁ CON REMANENTES DEL EJERCICIO, RESERVAS PATRIMONIALES Y APORTACIONES QUE REALICEN LOS ACCIONISTAS PARA AUMENTO DEL CAPITAL, DEBIDAMENTE SOPORTADO CON LA RESPECTIVA ACTA DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS. LA MISMA QUE DEBE SER ELEVADA A ESCRITURA PÚBLICA, TAL COMO LO DISPONE LA LEY DE COMPAÑIAS.

L) RESERVAS

LA CUENTA DE RESERVAS SERÁN AFECTADAS POR LAS PROVISIONES DETERMINADAS POR LEY, ASÍ COMO LAS QUE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTA DECIDA CREAR, DEBIDAMENTE SOPORTADO MEDIANTE ACTA DE JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS.

LA COMPAÑÍA DEBE APROPIAR POR LO MENOS EL 10% DE UTILIDAD LIQUIDA, HASTA QUE EL SALDO DE DICHA RESERVA ALCANCE EL 50% DEL CAPITAL PAGADO. LA RESERVA LEGAL NO ESTARÁ DISPONIBLE PARA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS, PERO PUEDE SER CAPITALIZADA EN SU TOTALIDAD O UTILIZADA PARA ABSORBER PÉRDIDAS.

LL) RESULTADOS

LAS CUENTAS GANANCIAS O PÉRDIDA NETA DEL PERIODO, ÚNICAMENTE SE AFECTARÁ CON REMANENTES DEL EJERCICIO, DESPUÉS DE LA DEPURACIÓN TRIBUTARIA Y PROVISIÓN LEGAL RESPECTIVA.

LAS CUENTAS DE UTILIDADES O PÉRDIDAS ACUMULADAS SE DEBERÁN REGISTRAR POR SEPARADO Y EN ANEXO POR AÑO, EL SOPORTE CONTABLE SERÁ MEDIANTE ACTA DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS.

M) INGRESOS

SE REGISTRAN DE ACUERDO A LA BASE DEL PRINCIPIO DEL DEVENGADO. DE CONFORMIDAD CON LO QUE ESTABLECE LA NIC 18, INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

TODOS LOS INGRESOS COBRADOS POR CUALQUIER RUBRO A LOS QUE HACE MENCIÓN EL CATALOGO DE CUENTAS, SE DEPOSITARÁN EN LAS CUENTAS BANCARIAS DE LA ENTIDAD.

N) EGRESOS

ES RESPONSABILIDAD DE LA GERENCIA GENERAL CUMPLIR Y HACER CUMPLIR LA PRESENTE POLÍTICA PARA EL ADECUADO CONTROL Y MANEJO DE GASTOS DE LA COMPAÑÍA.

TODOS LOS PAGOS Y GASTOS DEBEN SER AUTORIZADOS POR LA GERENCIA GENERAL O POR UN FUNCIONARIO DELEGADO POR LA GERENCIA; DICHO PROCESO DEBERÁ CONTAR PREVIAMENTE CON EL VISTO BUENO DE VERIFICACIÓN QUE HAN SEGUIDO TODOS LOS PROCEDIMIENTOS APROPIADOS Y VERIFICANDO QUE LA DOCUMENTACIÓN SEA LA CORRECTA Y QUE CUMPLA CON REQUISITOS ESTABLECIDOS EN EL REGLAMENTO DE COMPROBANTES DE VENTA Y RETENCIÓN DE LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO.

TODOS LOS PAGOS SEA POR ANTICIPO, ABONO O CANCELACIÓN, QUE SE REALICEN POR CUALQUIER MEDIO (CHEQUES O TRANSFERENCIAS ELECTRÓNICAS SAT) DEBERÁN SER NOMINATIVO A NOMBRE O CUENTA DEL BENEFICIARIO (CLIENTE O PROVEEDOR DEL SERVICIO Y/O PRODUCTOS) A EXCEPCIÓN DE AQUELLOS GASTOS REALIZADOS CON FONDO DE CAJA CHICA.

LOS GASTOS OPERATIVOS, ADMINISTRATIVOS, DE VENTAS, FINANCIEROS, TALES COMO SUELDOS, HONORARIOS, COMISIONES ARRENDAMIENTOS, SERVICIOS, INTERESES DE FINANCIAMIENTO, Y OTROS DEBERÁN SER REGISTRADOS POR EL PRINCIPIO DEL DEVENGADO.

CON RESPECTO A LAS REMUNERACIONES, EL CONTADOR DEBERÁ REVISAR QUE TODAS LAS REMUNERACIONES A PAGAR SEAN MENSUALES Y/O QUINCENALES, Y QUE ESTÉN EN Estricto APEGO A LAS NORMAS LEGALES VIGENTES.

TODOS AUMENTOS DE SUELDOS Y SALARIOS QUE SE MODIFIQUE EN LOS ROLES, DEBERÁ TENER LA AUTORIZACIÓN OTORGADA POR EL GERENTE GENERAL Y LA FIRMA DEL JEFE INMEDIATO SUPERIOR DEL EMPLEADO INVOLUCRADO.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADOS EN MILES DE DOLARES

8.- CAJA Y BANCO

EL SALDO DE ESTA CUENTA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 ES EL QUE A CONTINUACION SE DETALLA:

		US\$	
CAJA CHICA		5.858,30	
BANCO DEL PICHINCHA	31277477-04	233.827,26	
BANCO AMAZONAS	350-1054525	-1.487,82	
BANCO BOLIVARIANO	0005154557	7,58	
BANCO DEL PACIFICO	6233023	1.365,44	
BANCO PRODUBANCO	02-00604214-3	161.260,81	
BANCO DE MACHALA	107064577-3	10.555,85	
BANCO AMAZONAS	35-0102223-2	1.488,05	
PRODUBANCO(AHORRO)	12006228092	16.787,98	
PICHINCHA (Gana dólar)	3694037800	1.981,01	
BANCO DE GUAYAQUIL	0011118305	203,97	
TOTAL		431.848,43	

9.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

	US\$DOLARES
ESTOVAN S.A.	1.328.651,42
LIGHTHOUSE S.A.	317.165,65
VANTON S.A.	102.952,14
INCOFAPASA	29.032,96
XWCONSTRUC S.A.	6.142,83
HELGA CEDEÑO CRESPIÑ	5.736,48
CABESTEL S.A.	5.008,70
FABIAN CEDEÑO CRESPIÑ	1.143,75
BEVIN S.A.	6,87
TOTAL	1.795.840,80

9.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

	US\$DOLARES
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	3.848.297,66
JIMMY BURGA	500,00
MACROTEMPO S.A.	89.129,54
TOTAL	3.937.927,20

9.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**US\$DOLARES**

OTROS RECLAMOS	8.338,71
MERCY LARA VIVAS	7.898,86
FREDDY FALCONES SOLORIZANO	7.489,10
MARJORIE SANTOS CASTRO	5.556,58
ANGEL HUMBERTO CEDEÑO CORDERO	5.133,01
ROSA OCHOA LUNA	5.301,51
VARIAS CUENTAS POR COBRAR	63.317,06
TOTAL	103.034,83

(-) PROVISION PARA CUENTA INCOBRABLES -346.012,94**10.- INVENTARIOS****US\$**

INVENTARIO DE MERCADERIAS	1.892.784,17
MERCADERIAS EN TRANSITO	998.030,83
(-) PROV. INVENTARIOS POR DETERIORO	-78.569,63
TOTAL	2.812.245,37

11.- SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS US\$

ANTICIPO A PROVEEDORES	85.370,00
CONTRATISTAS VARIOS	18.037,60
OBRA MERCEDES BENZ	80.230,03
PARQUE CALIFORNIA	94.235,20
EMILIO RAMIREZ LOZANO	635.000,00
TOTAL	912.872,83

12.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

TERRENOS	200.000,00
INSTALACIONES	130.209,85
MUEBLES Y ENSERES	8.992,86
EQUIPO DE COMPUTACION	20.851,51
VEHICULOS	499.069,94
OTRAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQ.	30.086,37
PROPIEDADES DE INVERSION	348.394,95
(-) DEPREC. ACUM. DE PROP.,PTA. Y EQ.	-507.793,13
TOTAL	729.812,35

13.- ACTIVOS DIFERIDOS:US\$

ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	3.585,36
TOTAL	3.585,36

14.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALESUS\$

ANGLO AUTOMOTRIZ ANAUTO	135.097,15
PARQUE CALIFORNIA 2	17.011,23
DICIO S.A.	4.267,86
OTRAS CUENTAS POR PAGAR LOCALES	56.022,81
TOTAL	212.399,05

15.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR EXTERIORUS\$

GUANGDONG WANJIFU ELECTRICAL C.L.	97.439,38
ZHEJIANG FANGHUA SEWING MACHINE	104.980,00
NINGBO POLINATA ELECTRONIC CO.LT.	90.781,50
SHENZHEN UNI RIGHT INDUSTRIAL AND	72.520,00
YONGKANG HEHONG TOOLS CO. LTD.	62.516,00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR EXTERIOR	197.804,20
TOTAL	626.041,08

16.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**US\$**

BANCO DEL PICHINCHA	879.427,08
BANCO AMAZONAS	934.616,73
BANCO PRODUBANCO	1.367.027,21
BANCO MACHALA	126.205,05
TOTAL	3.307.276,07

17.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**US\$**

ADMINISTRACION TRIBUTARIA	279.319,96
IMPUESTO RTA. DEL EJERCICIO	3.702,60
IESS	10.559,61
BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	21.477,49
PARTICIPACION DE UTILIDADES EMPL.	141.025,92
TOTAL	456.085,58

18.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

IMPORTADORA COMERCIAL LA MANO	66.979,03
WALTER WILFRIDO CEDEÑO GRACIA	55.214,02
CRESPIN CASTRO ALEJANDRINA	13.063,71
DOMETIO S.A.	60.398,09
TOTAL	195.654,85

19.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES LOCALES:**(Largo Plazo)****US\$**

BANCO AMAZONAS	118.657,76
TOTAL	118.657,76

20.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS (L.P.)**LOCALES****US\$**

BANANINI S.A.	504.264,69
INCOMANO S.A.	208.840,47
KARINACA S.A.	75.048,20
DOMETIO S.A.	87.994,98
TOTAL	876.148,34

21.-ANTICIPO DE CLIENTES:**US\$**

JIMMY BURGA ALQUILER DE INMUEBLES	1.253,10
TOTAL	1.253,10

22.-PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:**US\$**

JUBILACION PATRONAL	106.943,86
OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO	24.415,00
TOTAL	131.358,86

**23.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES
(ACCIONISTAS)****US\$**

WALTER CEDEÑO GRACIA	137.435,48
PATRICIO CEDEÑO CRESPIÑ	(193,10)
WALTER CEDEÑO CRESPIÑ	336.401,49
TOTAL	473.643,87

24 .-PARTICIPACION 15% TRABAJADORES

SE REGISTRAN CON CARGO A LOS RESULTADOS DEL AÑO EN QUE SE CAUSA POR UNA CIFRA EQUIVALENTE AL 15% DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO.

25 -IMPUESTO A LA RENTA

SE APLICA LA TARIFA DEL 23% DE IMPUESTO A LA RENTA SOBRE LA UTILIDAD GRAVABLE POR EL AÑO 2012

26.-RECONOCIMIENTO DE LOS GASTOS

LOS GASTOS SON RECONOCIDOS EN EL EJERCICIO EN QUE SE DEVENGAN.

27.-CRITERIO DE EMPRESA EN MARCHA

LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 HAN SIDO PREPARADOS SOBRE LA BASE DE PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD APLICABLES A UN NEGOCIO EN MARCHA (NEC), DEBO INDICAR QUE EN ESTE AÑO 2012 LA EMPRESA TIENE TAMBIEN ELABORADO SUS ESTADOS FINANCIEROS DE ACUERDO A LAS NORMAS INTERNACIONALES (NIIF) EN CONSECUENCIA DICHOS ESTADOS FINANCIEROS REFLEJAN EL EFECTO DE AJUSTES DE ACUERDO A LAS NIIF. LO QUE PERMITE QUE SE REFLEJEN LOS ESTADOS FINANCIEROS A SU VALOR REAL, Y ESTE EN CONDICIONES DE CONTINUAR COMO UNA EMPRESA TRANSPARENTE DE ACUERDO A LAS NORMAS REQUERIDAS POR LA SUPERCOMPAÑIA.

28.- CAPITAL

ESTA CONSTITUIDO POR UN CAPITAL SUSCRITO DIVIDIDO EN ACCIONES ORDINARIAS Y NOMINATIVAS E INDIVISIBLES EN UN MILLON CUARENTA Y CINCO MIL DOS CIENTOS DIECISEIS 00/100 DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA, LO QUE INBCLUYE EL CAPITAL ANTERIOR QUE ERA DE DOS MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA, CON LO CUAL EL CAPITAL QUEDA CONSTITUIDO DE LA SIGUIENTE MANERA:

ACCIONISTA	NUMERO DE ACCIONES	VALOR
WALTER CEDEÑO GRACIA	25.085.184	1.003.407,36
FABIAN CEDEÑO CRESPI	940.694	37.627,76
PATRICIO CEDEÑO CRESPI	73.165	2.926,60
WALTER CEDEÑO CRESPI	31.357	1.254,28
TOTAL CAPITAL SOCIAL	26.130.400	US\$1.045.216,00

29.- RESERVA LEGAL

CONFORME AL ART. 297 DE LA LEY DE COMPAÑIAS ESTABLECE UNA APROPIACION OBLIGATORIA DE UN VALOR NO MENOR DEL 10% DE LA UTILIDAD ANUAL PARA SU CONSTITUCION HASTA QUE ALCANCE POR LO MENOS EL 50% DEL CAPITAL PAGADO, EL SALDO DE ESTA RESERVA PUEDE SER CAPITALIZADO O UTILIZADO PARA CUBRIR PÉRDIDAS, SU VALOR ES: **US\$258.614,39**

30.- UTILIDAD NO DISTRIBUIDAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 ESTA CUENTA TIENE UN SALDO DE **US\$ 581.356,97** PRODUCTO DE UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS POR LOS ACCIONISTAS, VALOR QUE ASI MISMO LO PUEDEN UTILIZAR PARA AUMENTO DE CAPITAL O CUBRIR PÉRDIDAS.

31.- RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES ADOPCION NIIF:

VEMOS QUE DE ESTE RESULTADO ENCONTRAMOS EL VALOR DE **US\$ 2.382,43**

32.-OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCION Y PERCEPCION

UTILIZANDO UN MUESTREO PARA LA REVISION DE LOS DOCUMENTOS Y DE ACUERDO CON LOS REGISTROS CONTABLES CORRESPONDIENTES, SE OBSERVA QUE LA EMPRESA HA CUMPLIDO CON LA OBLIGACION DE RETENER, DECLARAR, EMITIR CERTIFICADOS DE RETENCION Y CON EL PAGO MENSUAL DE LAS RETENCIONES HECHAS, EN EL MES INMEDIATO ANTERIOR EN LOS LUGARES SEÑALADOS PARA ELLO. COMO AGENTE DE PERCEPCION TAMBIÉN HAN PRESENTADO LAS RESPECTIVAS DECLARACIONES MENSUALES. LA VERIFICACION DE LA EXACTITUD DE LAS RETENCIONES EN LA FUENTE SERÁ HECHA POR LOS FEDATARIOS DEL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS.

33- EVENTOS POSTERIORES

DE ACUERDO A LA INFORMACION DISPONIBLE A LA FECHA DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, SE DEBE INDICAR, QUE EN LA INFORMACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, NO HAN OCURRIDO HECHOS RELEVANTES QUE TENGAMOS QUE COMENTAR, INDICANDO QUE YA SE IMPLEMENTO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS LAS NIIF EN ESTE PERIODO 2012.

34.- CONTINGENCIAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 LA COMPAÑÍA NO PRESENTA SALDOS EN LOS ACTIVOS PASIVOS CONTINGENTES.

35.- CONCILIACION TRIBUTARIA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 LA CONCILIACION TRIBUTARIA ES COMO SIGUE:

CONCILACION TRIBUTARIA 2012	US\$ DOLARES
UTILIDAD DEL EJERCICIO	919.952,58
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	137.992,89
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	63.630,83
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES ESPECIALES	845.590,52
(-) DEDUCCION PAGO A TRABAJADORES DISCAPAC.	1.492,50
UTILIDAD GRAVABLE	844.098,02
UTILIDAD A REINVERTIR Y CAPITALIZAR	581.350,00
23% Y 13% IMPUESTO RENTA CAUSADO	136.007,50
ANTICIPO DETERMINADO	28.600,36
IMPUESTO A LA RENTA MAYOR AL ANTICIPO	107.407,14
-RETENCIONES EN LA FUENTE	103.704,54
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	3.702,60