

Cuenca, 27 de Febrero del 2.013

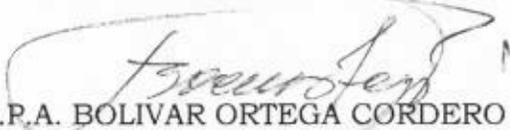
Señor
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DEL AZUAY
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Dando cumplimiento con lo dispuesto en la Ley de Compañías me permito adjuntar a la presente el Informe de Auditoría Externa de la Compañía MARTÍNEZ E HIJOS CIA. LTDA., por el ejercicio económico del año 2.012, quien ha tenido a bien contratar mis servicios.

Por la atención que se digne dar a la presente, mis anticipados agradecimientos.

Muy Atentamente,



C.P.A. BOLIVAR ORTEGA CORDERO
Registro N° 1967
AUDITOR EXTERNO
Registro N° S.C.RNAE-229

MARTÍNEZ E HIJOS CÍA. LTDA.

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL
EJERCICIO ECONÓMICO DEL 2.012

MARTINEZ E HIJOS CIA. LTDA.

INDICE

PÁGINA

Dictamen del Auditor Independiente	1
Estados de Situación Financiera Transición a NIIF PYMES	2-3
Notas Explicativas transición a NIIF PYMES	4-5
Estados de Situación Comparativo Bajo NIIF PYMES	6-7
Estado de Resultados Integral Bajo NIIF PYMES	8
Estado de Evolución del Patrimonio Bajo NIIF PYMES	9
Estado de Flujos de Efectivo Bajo NIIF PYMES	10
Extracto de la Escritura Pública de Constitución	11-12-13-14
Notas a los Estados Financieros:	15
Activo	15-16-17-18
Pasivo	18-19-20-21-22
Patrimonio	22
Análisis Financiero	23-24-25

Bolívar Ortega Cordero
Auditor Externo
Hurtado de Mendoza 6-97
Telef. 2 807312 - 2 825664
E mail: jbortega72@yahoo.com.ar
Cuenca - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES SOCIOS DE
MARTÍNEZ E HIJOS CÍA. LTDA.
Ciudad.-

1.- Se ha auditado los Estados Financieros que se acompañan de la Compañía MARTÍNEZ E HIJOS CÍA. LTDA. que comprende el Balance General de transición de NEC A NIFF Dic. 31/2011 - Ene 1° /2012, el Balance General al 31 de Diciembre del 2012 bajo NIIF y los correspondientes Estados de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio, el Estado de Flujo de Efectivo y sus Notas a los Estados Financieros por el año terminado en esa fecha.

2.- Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía los mismos que fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas entidades NIIF para las Pymes y Normas Internacionales de Contabilidad NIC por encontrarse dentro del cronograma de implantación dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la respectiva Auditoría.

3.- La revisión se realiza de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La Auditoría incluye examinar sobre una base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros. Una auditoría incluye también evaluar los principios contables utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general. Considero que la Auditoría me proporciona una base razonable para expresar una opinión.

4.- En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía MARTÍNEZ E HIJOS CÍA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, el estado de evolución del patrimonio, el flujo de efectivo y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el período terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de carácter obligatorio emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Cuenca, 27 de Febrero del 2013


C.P.A. Bolívar Ortega Cordero
Registro N° 1967
Auditor Externo
Registro N° SC-RNAE-229

MARTÍNEZ E HIJOS CÍA LTDA.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 BASE NEC Y ENERO 1º DEL 2012 BASE NIIF

<u>DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 BASE NEC</u>				<u>AL 1º DE ENERO DEL 2012 BASE NIIF</u>	
<u>CUENTAS</u>	<u>CON BASE NEC</u>	<u>NOTAS</u>	+ -	<u>EFFECTOS DE LA TRANSICIÓN A NIIF</u>	<u>ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ A NIIF PARA LAS PYMES</u>
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
Caja	67.626,47			0,00	67.626,47
Bancos	-24.798,95			0,00	-24.798,95
Acciones en otras Empresas	0,00			0,00	0,00
Clientes	286.623,40			0,00	286.623,40
Menos: Reserva Deudores Incobrables	-17.479,05			0,00	-17.479,05
Dueños Varios	0,00			0,00	0,00
Inv. Materias Primas Planta	3.204,23			0,00	3.204,23
Mercaderías en Tránsito	600,00			0,00	600,00
Inv. Mercaderías Distribuidora	232.761,17			0,00	232.761,17
Impuesto Valor Agregado	0,00			0,00	0,00
Retención en la fuente Clientes	33.176,90			0,00	33.176,90
Anticipo Impuesto a la Renta.	14.297,84			0,00	14.297,84
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	596.012,01			0,00	596.012,01
ACTIVO NO CORRIENTE					
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO					
Terreno	55.469,94			0,00	55.469,94
Programa de Computación	4.500,00			0,00	4.500,00
Edificios	272.016,93	(1)	+	816.926,22	1'088.943,15
Menos: Deprec. Acum. Edificios	-107.824,26	(2)	-	54.562,39	-162.386,65
Maquinaria de Planta	208.269,99			0,00	208.269,99
Menos: Deprec. Acum. Maquinaria de Planta	-40.580,77	(3)	-	104.749,83	-145.330,60
Vehículos	76.271,33			0,00	76.271,33
Menos: Deprec. Acum. Vehículos	-45.716,99	(4)	-	20.203,91	-65.920,90
Muebles y Enseres	65.611,14			0,00	65.611,14
Menos: Deprec. Acum. Muebles y Enseres	-58.279,15	(5)	-	2.958,00	-61.237,15
Equipos de Computación	22.058,95			0,00	22.058,95
Menos: Deprec. Acum. Equipo Computación	-13.104,54	(6)	-	7.523,26	-20.627,80
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	438.692,57		+	626.928,83	1'065.621,40
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES					
Marcas y Patentes	14.820,80			0,00	14.820,80
Menos: Amortiz. Acum. Marcas y Patentes	-4.037,98	(7)	-	5.928,32	-9.966,30
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10.782,82		-	5.928,32	4.854,50
TOTAL DEL ACTIVO	1'045.487,40		+	621.000,51	1'666.487,91

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

MARTÍNEZ E HIJOS CÍA LTDA.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 BASE NEC
Y ENERO 1º DEL 2012 BASE NIIF**

DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 BASE NEC				AL 1º DE ENERO DEL 2012 BASE NIIF	
CUENTAS	CON BASE NEC	NOTAS	+ -	EFECTOS DE LA TRANSICIÓN A NIIF	ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ A NIIF PARA LAS PYMES
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
Obligaciones Bancarias	36.900,18			0,00	36.900,18
Proveedores Distribuidora	400.782,89			0,00	400.782,89
Cuentas por Pagar Distribuidora	0,00			0,00	0,00
Obligaciones Sociales	10.866,13			0,00	10.866,13
Retenciones en la Fuente Proveedores	2.097,44			0,00	2.097,44
Retenciones del IVA Proveedores	684,63			0,00	684,63
Impuesto IVA	3.402,32			0,00	3.402,32
Impuesto Renta por Pagar	3.276,57			0,00	3.276,57
Impuesto a Liquidar Próximo mes	14.413,59			0,00	14.413,59
TOTAL PASIVO CORRIENTE	472.423,75				472.423,75
PASIVO NO CORRIENTE					
PASIVO A LARGO PLAZO					
Obligaciones por Pagar L/Plazo	123.000,00				123.000,00
Arrendos Anticipados	73.600,87				73.600,87
Jubilación Patronal	48.872,79	(8)	+	50.637,92	99.510,71
Reserva para Desahucio	8.909,31	(8)	+	20.542,35	29.451,66
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	254.382,97		+	71.180,27	325.563,24
TOTAL DEL PASIVO	726.806,72		+	71.180,27	797.986,99
PATRIMONIO	318.680,68			549.820,24	868.500,92
Capital Social	250.000,00			0,00	250.000,00
SUMAN	250.000,00			0,00	250.000,00
APORTES Y RESERVAS					
Aporte Futura Capitalización	4.309,57			0,00	4.309,57
Reserva Legal	9.488,06			0,00	9.488,06
Reserva Estatutaria	37.197,20			0,00	37.197,20
Reserva Facultativa	49.491,30			0,00	49.491,30
Aporte de Socios para Liquidez	24.861,50			0,00	24.861,50
SUMAN	125.347,63			0,00	125.347,63
RESULTADOS					
Resultados Acumulados (Efectos transición a NIIF)	0,00	(9)	+	487.872,68	487.872,68
Utilidades de Ejercicios Anteriores	0,00			0,00	0,00
Pérdida de Ejercicios Anteriores	-61.947,56	(10)	+	61.947,56	0,00
Utilidad del Ejercicio a Disposición	5.280,61			0,00	5.280,61
SUMAN	-56.666,95		+	549.820,24	493.153,29
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	1'045.487,40		+	621.000,51	1'666.487,91

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de las Estados Financieros.

DETERMINACIÓN A VALOR RAZONABLE DE CADA UNA
DE LAS CUENTAS DE ACTIVOS, PASIVOS Y PATRIMONIO
QUE A CONTINUACIÓN SE DETALLA:

La Compañía MARTÍNEZ E HIJOS CÍA. LTDA. al adoptar por primera vez la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para las PYMES se reconoce todos los Activos, Pasivos y Patrimonio los mismos que han sido ajustados en ciertas áreas de los Estados Financieros como se demuestra a continuación:

NOTAS

AJUSTES CONTABLES AL 1º DE ENERO DEL 2012
ACTIVOS

SECCION 17 NIC 16
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

1) EDIFICIOS

Según resolución de la Superintendencia de Compañías N° SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015 del 30 de Diciembre del 2011 dice que toda Compañía que posea Bienes Inmuebles y que aplique la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) a partir del 1º de Enero del 2012 en la fecha de transición en aplicación de la sección 35 NIIF1 adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera podrá medirlos a su valor razonable o reavaluo, utilizando el avalúo comercial consignado en la carta de pago del Impuesto Predial del año 2011. La Compañía se acoge a esta resolución por lo tanto el valor de los Edificios quedaría como sigue:

El valor anterior en libros USD \$ 272.016,93 + Incremento según carta de Pago del año 2011 USD \$ 816.926,22 da un total de USD \$ 1'088.943,15.

Aprovechando el objetivo de la NIIF1 la compañía efectúa las depreciaciones de los Activos Fijos que desde el ejercicio del año 2007 hasta el 2011 no lo hicieron y son los siguientes:

2) <u>DEPRECIACION ACUM. EDIFICIOS</u>	<u>V/en libros</u>	<u>V/Acumulado</u>	<u>V/Total</u>
	- 107.824,26	- 54.562,39	- 162.386,65
Año 2007 Deprec. del año \$ 14.222,86			
Año 2008 Deprec. del año \$ 13.329,44			
Año 2009 Deprec. del año \$ 13.498,04			
Año 2010 Deprec. del año \$ 13.512,05			
SUMAN \$ 54.562,39			
	=====		
3) <u>DEPRECIACION ACUM. MAQ. DE PLANTA</u>	<u>V/en libros</u>	<u>V/Acumulado</u>	<u>V/Total</u>
	- 40.580,77	- 104.749,83	- 145.330,60
Año 2007 Deprec. del año \$ 20.875,80			
Año 2008 Deprec. del año \$ 20.954,83			
Año 2009 Deprec. del año \$ 21.047,10			
Año 2010 Deprec. del año \$ 21.047,10			
Año 2011 Deprec. del año \$ 20.825,00			
SUMAN \$ 104.749,83			
	=====		
4) <u>DEPRECIACION ACUM. VEHÍCULOS</u>	<u>V/en libros</u>	<u>V/Acumulado</u>	<u>V/Total</u>
	- 45.716,99	- 20.203,91	- 65.920,90
Año 2007 Deprec. del año \$ 8.935,88			
Año 2008 Deprec. del año \$ 4.716,16			
Año 2009 Deprec. del año \$ 3.031,61			
Año 2010 Deprec. del año \$ 3.520,26			
SUMAN \$ 20.203,91			
	=====		

	<u>V/en libros</u>	<u>V/Acumulado</u>	<u>V/Total</u>
5) <u>DEPRECIACION ACUM. MUEBLES Y ENSERES</u>	- 58.279,15	- 2.958,00	- 61.237,15
Año 2007 Deprec. del año \$	711,03		
Año 2008 Deprec. del año \$	711,03		
Año 2009 Deprec. del año \$	721,27		
Año 2010 Deprec. del año \$	<u>814,67</u>		
SUMAN	<u>\$ 2.958,00</u>		

	<u>V/en libros</u>	<u>V/Acumulado</u>	<u>V/Total</u>
6) <u>DEPRECIACION ACUM. EQUIP. COMPUTACION</u>	- 13.104,54	- 7.523,26	- 20.627,80
Año 2007 Deprec. del año \$	3.095,92		
Año 2008 Deprec. del año \$	1.408,82		
Año 2009 Deprec. del año \$	1.408,82		
Año 2010 Deprec. del año \$	<u>1.609,70</u>		
SUMAN	<u>\$ 7.523,26</u>		

	<u>V/en libros</u>	<u>V/Acumulado</u>	<u>V/Total</u>
7) <u>AMORTIZACION ACUM. MARCAS Y PATENTES</u>	- 4.037,98	- 5.928,32	- 9.966,30
Año 2007 Deprec. del año \$	1.482,08		
Año 2008 Deprec. del año \$	1.482,08		
Año 2009 Deprec. del año \$	1.482,08		
Año 2010 Deprec. del año \$	<u>1.482,08</u>		
SUMAN	<u>\$ 5.928,32</u>		

PASIVOS

SECCIÓN 28 NIC 19

8) BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Dentro de este rubro de acuerdo al estudio actuarial que tiene la Compañía se provisiona para lo siguiente:

	<u>V/en libros</u>	<u>V/Actuarial</u>	<u>V/Total</u>
Para Jubilación Patronal	48.872,79	+ 50.637,92	99.510,71
Reserva para Desahucio	8.909,31	+ 20.542,35	29.451,66

PATRIMONIO

RESULTADOS

	<u>V/en libros</u>	<u>V/Acreditado</u>	<u>V/Total</u>
9) <u>RESULTADOS ACUMULADOS (Efectos Transición a NIIF)</u>	0,00	487.872,68	487.872,68
A esta cuenta se transfiere los efectos por conversión a NIIF. (Según el Art. Segundo de la Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS. G. 11.007 del 9 de Septiembre del 2011 de la Superintendencia de Compañías.			

	<u>V/en libros</u>	<u>V/Enjugado</u>	<u>V/Total</u>
10) <u>PERDIDA DE EJERCICIOS ANTERIORES</u>	- 61.947,56	+ 61.947,56	0,00
El valor de las pérdidas de años anteriores acumulados en esta cuenta se enjuga con el valor del saldo acreedor de la cuenta Resultados Acumulados. Según el Art. Segundo de la Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS. G. 11.007 del 9 de Septiembre del 2011 de la Superintendencia de Compañías.			

FUENTE: Archivo de la Compañía (Posee todos los documentos que sirvieron de base para la elaboración de los Estados Financieros al 1° de Enero del 2012 Adopción por primera vez a NIIF para las PYMES.

MARTÍNEZ E HIJOS CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2012-ENERO 1° 2012 BAJO NIIF-PYMES

CUENTAS	Dic. 31 2012	Enero 1° 2012	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE	738.250,25	596.012,01	142.238,14		23,86%	
Disponible						
Caja	79.516,40	67.626,47	11.889,93		17,58%	
Bancos	12.974,43	-24.798,95	12.974,43	-24.798,95	100%	-100%
SUMAN	92.490,83	42.827,52	49.663,31		115,96%	
INVERSIONES						
Acciones en Otras Empresas	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
EXIGIBLE						
Clientes	376.032,32	286.623,40	89.408,92		31,19%	
Menos: Reserva Deudores Incobrables	-21.239,37	-17.479,05	-3.760,32		-21,51%	
Deudores Varios	0,00	0,00				
SUMAN	354.792,95	269.144,35	85.648,60		31,82%	
REALIZABLE						
Inv. Materia Prima Planta	3.204,23	3.204,23				
Mercaderías en Tránsito	18.973,35	600,00	18.373,25		3.062,21%	
Inv. Mercaderías Distribuidora	218.691,64	232.761,17		14.069,53		6,04%
SUMAN	240.869,22	236.565,40	4.303,72		1,82%	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES						
Crédito Tributario Favor Empresa	34.344,50	0,00	34.344,50		100%	
Anticipo Programa Computación	4.500,00	0,00	4.500,00		100%	
Seguros Pagados por Anticipado	895,79	0,00	895,79		100%	
Retención en la Fuente Clientes	0,00	33.176,90	0,00	33.176,90		100%
Anticipo Impuesto a la Renta	10.356,96	14.297,84		3.940,88		27,56%
SUMAN	50.097,25	47.474,74	2.622,51		5,52%	
ACTIVO NO CORRIENTE						
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO						
Terreno	55.469,94	55.469,94				
Programa de Computación	0,00	4.500,00		4.500,00		100%
Edificios	1'090.513,30	1'088.943,15	1.570,15		0,14%	
Menos: Deprec. Acum. Edificios	-175.993,25	-162.386,65	-13.606,60		-8,38%	
Maquinaria de Planta	206.281,99	208.269,99		1.988,00		0,95%
Menos: Deprec. Acum. Maquinaria de Planta	-145.330,60	-145.330,60				
Vehículos	78.870,53	76.271,33	2.599,20		3,41%	
Menos: Deprec. Acum. Vehículos	-69.933,27	-65.920,90	-4.012,37		-6,09%	
Muebles y Enseres	65.611,14	65.611,14				
Menos: Deprec. Acum. Muebles y Enseres	-62.051,82	-61.237,15	-814,67		-1,37%	
Equipos de Computación	22.142,88	22.058,95	83,93		0,38%	
Menos: Deprec. Acum. Equipos de Computación	-21.594,43	-20.627,80	-966,63		-4,69%	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1'043.986,41	1'065.621,40		21.634,99		2,03%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES						
Marcas y Patentes	14.820,80	14.820,80				
Menos: Amortiz. Acum. Marcas y Patentes	-11.448,38	-9.966,30	-1.482,08		-14,87%	
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIE	3.372,42	4.854,50		1.482,08		30,53%
TOTAL DEL ACTIVO	1'785.609,08	1'666.487,91	119.121,77		7,15%	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

MARTÍNEZ E HIJOS CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2012-ENERO 1° 2012 BAJO NIIF-PYMES

CUENTA	Dic. 31 2012	Ene. 1° 2012	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Obligaciones Bancarias	91.832,82	36.900,18	54.932,65		148,87%	
Proveedores Distribuidora	511.921,92	400.782,89	111.139,03		27,73%	
Cuentas por Pagar Distribuidora	0,00	0,00				
Obligaciones Sociales	9.017,08	10.866,13		1.849,05		17,02%
Retenciones en la Fuente Proveedores	2.250,70	2.097,44	153,26		7,31%	
Retenciones IVA Proveedores	811,79	684,63	127,16		18,57%	
Impuestos IVA	2.244,92	3.402,32		1.157,40		34,02%
Impuesto Renta por Pagar	2.230,69	3.276,57		1045,88		31,92%
Impuesto a Liquidar Próximo Mes	17.529,41	14.413,59	3.115,82		21,62%	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	637.839,33	472.423,75	165.415,58		35,01%	
PASIVO NO CORRIENTE						
PASIVO A LARGO PLAZO						
Obligaciones por Pagar L/Plazo	121.800,80	123.000,00		1.199,20		0,97%
Arrendos Anticipados	45.110,11	73.600,87		28.490,76		38,71%
Jubilación Patronal	99.510,71	99.510,71				
Reserva para Desahucio	29.451,66	29.451,66				
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	295.873,28	325.563,24		29.689,96		9,12%
TOTAL DEL PASIVO	933.712,61	797.986,99	135.725,62		17,01%	
PATRIMONIO	851.896,47	868.500,92		16.604,45		1,91%
Capital Social	250.000,00	250.000,00				
SUMAN	250.000,00	250.000,00				
APORTES Y RESERVAS						
Aporte Futura Capitalización	4.309,57	4.309,57				
Reserva Legal	9.861,46	9.488,06	373,40		3,94%	
Reserva Estatutaria	38.431,22	37.197,20	1.234,02		3,32%	
Reserva Facultativa	53.938,19	49.491,30	4.446,89		8,99%	
Aporte de Socios para Liquidez	23.661,50	24.861,50		1.200,00		4,83%
SUMAN	130.201,94	125.347,63	4.854,31		3,87%	
RESULTADOS						
Resultados Acumulados (Efectos Transición a NIIF)	466.758,46	487.872,68		21.114,22		4,33%
Utilidades de Ejercicios Anteriores	0,00	0,00				
Pérdida de Ejercicios Anteriores	0,00	0,00				
Utilidad de Ejercicio a Disposición	4.936,07	5.280,61		344,54		6,52%
SUMAN	471.694,53	493.153,29		21.458,76		4,35%
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	1'785.609,08	1'666.487,91	119.121,17		7,15%	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

MARTÍNEZ E HIJOS CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 - ENERO 1° DEL 2012 BAJO NIIF-PYMES

CUENTA	Dic. 31 2012	Enero 1° 2012	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>						
VENTAS NETAS	3'005.012,65	0,00				
Otros Ingresos	31.656,54	0,00				
SUMAN	3'036.669,19	0,00				
- COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	2'645.559,55	0,00				
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	391.109,64	0,00				
<u>- GASTOS OPERACIONALES</u>						
Gastos de Administración	212.082,48	0,00				
Gastos de Ventas	128.139,58	0,00				
Gastos Financieros	14.834,71	0,00				
Depreciaciones	20.882,35	0,00				
Deudores Incobrables	3.760,32	0,00				
SUMAN	379.699,44	0,00				
UTILIDAD DEL EJERCICIO	11.410,20	0,00				

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

MARTINEZ E HIJOS CIA. LTDA.

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 - ENERO 1° 2012 BAJO NIIF-PYMES**

CUENTA	Capital Social	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Estatutaria	Reserva Facultativa	Aporte Socios Para Liquidez	Resultados Acumulados NIIF PYMES	RESULTADOS DEL EJERCICIO		PATRIMONIO TOTAL	
								Utilidad	Pérdida	Dic. 31	Ene. 1°
										2012	2012
Saldos al 31 de Dic./2012											
Capital Social	250.000,00										
Aporte para Futuras Capitalizaciones		4.309,57									
Reserva Legal			9.861,46								
Reserva Estatutaria				38.431,22							
Reserva Facultativa					53.938,19						
Aporte Socios para Liquidez						23.661,50					
Resultados Acumulados NIIF-PYMES							-466.758,46				
Pérdida de Ejercicios Anteriores									0,00		
Utilidades de Ejercicios Anteriores								0,00			
Utilidad del Ejercicio a Disposición								4.936,07			
TOTAL DEL PATRIMONIO Dic. 31/2012										851.896,47	
TOTALES	250.000,00	4.309,57	9.861,46	38.431,22	53.938,19	23.661,50	466.758,46	4.936,07		851.896,47	
Saldos al 1° de Ene./2012											
Capital Social	250.000,00										
Aporte para Futuras Capitalizaciones		4.309,57									
Reserva Legal			9.488,06								
Reserva Estatutaria				37.197,20							
Reserva Facultativa					49.491,30						
Aporte Socios para Liquidez						24.861,50					
Resultados Acumulados NIIF-PYMES							487.672,68				
Pérdida de Ejercicios Anteriores									0,00		
Utilidades de Ejercicios Anteriores								0,00			
Utilidad del Ejercicio a Disposición								-5.280,61			
TOTAL DEL PATRIMONIO Ene. 1° /2012											868.500,92
TOTALES	250.000,00	4.309,57	9.488,06	37.197,20	49.491,30	24.861,50	487.672,68	5.280,61	0,00		868.500,92

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

MARTÍNEZ E HIJOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 - ENERO 1º/2012

BAJO NIIF - PYMES
MÉTODO INDIRECTO

CONCEPTO	Dic. 31 2012	Ene 1º 2012	+ -	VALOR
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
Resultados del Ejercicio	471.694,53	493.153,29	-	21.458,76
Depreciación y Amortización Acumulada de Activos	486.351,75	465.469,40	+	20.882,35
Aumento en Pasivo Corriente: Obligaciones Bancarias, Proveedores, Obligaciones Sociales, Retenciones, Impuestos por Pagar etc.	637.839,33	472.423,75	+	165.415,58
Disminución en Pasivo a Largo Plazo: Obligaciones por Pagar, Arriendos Anticipados, Beneficios a Empleados (Jubilación y Desahucio).	295.873,28	325.563,24	-	29.689,96
Aumento en Activo Exigible: Clientes, Dadores Varios	354.792,95	269.144,35	-	85.648,60
Aumento en Activo Realizable: Inventarios	240.869,22	236.565,40	-	4.303,82
Aumento en Otros Activos Corrientes: Crédito Tributario, Retenciones, Anticipo Impuesto a la Renta, etc.	50.097,25	47.474,74	-	2.622,51
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			+	42.574,28
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
Disminución en Activo No Corriente: Propiedades, Planta y Equipo: Terrenos, Edificios, Vehículos, Maquinaria de Planta, Muebles y Enseres, Equipos de Computación, etc.	1'518.889,78	1'521.124,50	+	2.234,72
Otros Activos No Corrientes: Marcas y Patentes	14.820,80	14.820,80		0,00
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			+	2.234,72
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				
Capital Social	250.000,00	250.000,00		0,00
Aumento en Aportes y Reservas	130.201,94	125.347,63	+	4.854,31
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			+	4.854,31
Aumento del Efectivo en el Período			+	49.663,31
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS				
Saldo de Caja-Bancos al 1º de Ene/2012			+	42.827,52
Saldo Final de Caja-Bancos al 31 de Dic./2012			+	92.490,83

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

MARTÍNEZ E HIJOS CÍA. LTDA.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCION

NOMBRE: MARTÍNEZ E HIJOS CIA. LTDA.

CONSTITUCION: La Compañía se constituye el 9 de Enero de 1.978 ante el Notario Segundo del Cantón Cuenca Dr. Rubén Vintimilla Bravo y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el N° 13 el 23 de Enero de 1.978, de acuerdo a las Leyes del Ecuador, de manera especial a la Ley de Compañías.

DURACION: La Compañía tendrá un plazo de duración de 20 años contados a partir de la fecha de inscripción de la Escritura Constitutiva en el Registro Mercantil bajo el N° 13 el 23 de Enero de 1.978.

El 29 de Agosto de 1.996 bajo el N° 231 se inscribe en el Registro Mercantil la elevación del Capital Social de la Compañía y la prórroga de plazo de duración por 25 años más, es decir hasta el año 2.023.

DOMICILIO: El domicilio será la Ciudad de Cuenca Provincia del Azuay.

FINALIDADES: La Sociedad tendrá por objeto el Ejercicio del Comercio en actos tales como representaciones, agencias, distribuciones y ventas así como la importación y exportación; podrá también fabricar productos destinados al consumo humano y en general la realización de cualquier acto y/o contrato permitido por la Ley.

CAPITAL SOCIAL: El 9 de Enero de 1.978 se constituye la Sociedad con un Capital de QUINIENTOS VEINTE MIL SUCRES (S/. 520.000,00), el mismo que se encuentra suscrito y pagado en su totalidad.

Posteriormente a la fecha de constitución de la Compañía se han realizado algunos aumentos de Capital y reforma de Estatutos, siendo el último efectuado el 21 de Junio del 2.002, mediante escritura pública se procede a elevar el Capital Social de la Compañía en USD \$ 50.000,00 Dólares de los Estados Unidos de América tomando de las cuentas Reserva Legal, Reserva Facultativa, Reserva Estatutaria, Reserva de Capital y Utilidades

del 2.001, aprobado por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil bajo el N° 298 el 19 de Julio del 2.002, con lo que el nuevo Capital Social es de USD \$ 250.000,00 Dólares de los Estados Unidos de América.

El aumento de Capital está suscrito y pagado en su totalidad y está representado como sigue:

<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>	<u>CAPITAL ANTERIOR</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>NUEVO CAPITAL</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Emilio Martínez Paredes	\$ 107.060,00	\$ 26.765,00	\$ 133.825,00	53.53%
2.- Carlos Martínez Loaiza	\$ 16.080,00	\$ 4.020,00	\$ 20.100,00	8.04%
3.- Francisco Martínez Loaiza	\$ 11.080,00	\$ 2.770,00	\$ 13.850,00	5.54%
4.- Ma. Elena Martínez Loaiza	\$ 11.080,00	\$ 2.770,00	\$ 13.850,00	5.54%
5.- Miguel Martínez Loaiza	\$ 11.080,00	\$ 2.770,00	\$ 13.850,00	5.54%
6.- Guillermo Martínez Loaiza	\$ 11.080,00	\$ 2.770,00	\$ 13.850,00	5.54%
7.- Inés Martínez Loaiza	\$ 11.080,00	\$ 2.770,00	\$ 13.850,00	5.54%
8.- Jorge Martínez Loaiza	\$ 11.080,00	\$ 2.770,00	\$ 13.850,00	5.54%
9.- Rosario Loaiza de Martínez	\$ 8.300,00	\$ 2.075,00	\$ 10.375,00	4.15%
10.- Luis Martínez Loaiza	\$ 1.080,00	\$ 270,00	\$ 1.350,00	0.54%
11.- Diego Martínez Duque	\$ 500,00	\$ 125,00	\$ 625,00	0.25%
12.- Ma. Margarita Martínez Duque	\$ 500,00	\$ 125,00	\$ 625,00	0.25%
TOTALES	\$ 200.000,00	\$ 50.000,00	\$ 250.000,00	100%

El primero de Febrero del 2.005 mediante escritura pública realizada en la Notaría Once de la Dra. Liliana Montesinos Muñoz, se procede a transferir el valor de las aportaciones que asciende a USD \$ 133.825,00 Dólares Americanos de propiedad del Sr. Emilio Martínez Paredes por su fallecimiento a su señora esposa e hijos, aprobado por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 13 el 8 de Marzo del 2.005 de acuerdo al siguiente detalle:

<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>	<u>CAPITAL SIN LAS PARTICIPACIONES DEL SEÑOR</u>		<u>CAPITAL ACTUAL</u>	<u>PORCENTAJE</u>
	<u>EMILIO MARTINEZ</u>	<u>PARTICIPACIONES TRANSFERIDAS</u>		
1.- Carlos Martínez Loaiza	\$ 20.100,00	\$ 14.869,00	\$ 34.969,00	13.99%
2.- Francisco Martínez Loaiza	\$ 13.850,00	\$ 14.869,00	\$ 28.719,00	11.49%
3.- Ma. Elena Martínez Loaiza	\$ 13.850,00	\$ 14.869,00	\$ 28.719,00	11.49%
4.- Miguel Martínez Loaiza	\$ 13.850,00	\$ 14.869,00	\$ 28.719,00	11.49%
5.- Guillermo Martínez Loaiza	\$ 13.850,00	\$ 14.869,00	\$ 28.719,00	11.49%
6.- Inés Martínez Loaiza	\$ 13.850,00	\$ 14.869,00	\$ 28.719,00	11.49%
7.- Jorge Martínez Loaiza	\$ 13.850,00	\$ 14.869,00	\$ 28.719,00	11.49%
8.- Rosario Loaiza Vda. de Martínez	\$ 10.375,00	\$ 4,00	\$ 10.379,00	4.15%
9.- Luis Martínez Loaiza	\$ 1.350,00	\$ 14.869,00	\$ 16.219,00	6.48%
10.- Diego Martínez Duque	\$ 625,00	\$ 0,00	\$ 625,00	0.25%
11.- Ma. Margarita Martínez Duque	\$ 625,00	\$ 0,00	\$ 625,00	0.25%
12. José Ernesto Martínez Loaiza	\$ 0,00	\$ 14.869,00	\$ 14.869,00	5.94%
TOTALES	\$ 116.175,00	\$ 133.825,00	\$ 250.000,00	100%

El 22 de Marzo del 2006 mediante escritura pública realizada en la Notaría Segunda del Dr. Rubén Vintimilla Bravo, se procede a transferir el valor de las aportaciones que asciende a USD \$ 10.379,00 Dólares de los Estados Unidos de América de propiedad de la señora Rosario Loaiza Vda. De Martínez por su fallecimiento a sus señores hijos, únicos y universales herederos y está inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 22 el 12 de Enero del 2007 de acuerdo al siguiente detalle:

NOMBRE DE LOS SOCIOS	CAPITAL SIN LAS PARTICIPACIONES DE LA SEÑORA ROSARIO LOAIZA VDA. DE MARTINEZ		CAPITAL ACTUAL	PORCENTAJE
		PARTICIPACIONES TRANSFERIDAS		
1.- Carlos Enrique Martínez Loaiza	\$ 34.969,00	\$ 1.153,00	\$ 36.122,00	14,45%
2.- Francisco Eduardo Martínez Loaiza	\$ 28.719,00	\$ 1.153,00	\$ 29.872,00	11,95%
3.- Ma. Elena Martínez Loaiza	\$ 28.719,00	\$ 1.155,00	\$ 29.874,00	11,95%
4.- Miguel Emilio Martínez Loaiza	\$ 28.719,00	\$ 1.153,00	\$ 29.872,00	11,95%
5.- Guillermo Efrén Martínez Loaiza	\$ 28.719,00	\$ 1.153,00	\$ 29.872,00	11,95%
6.- Inés del Rosario Martínez Loaiza	\$ 28.719,00	\$ 1.153,00	\$ 29.872,00	11,95%
7.- Jorge Alberto Martínez Loaiza	\$ 28.719,00	\$ 1.153,00	\$ 29.872,00	11,95%
8.- Luis Fernando Martínez Loaiza	\$ 16.219,00	\$ 1.153,00	\$ 17.372,00	6,95%
9.- Diego Fernando Martínez Duque	\$ 625,00	\$ 0,00	\$ 625,00	0,25%
10.- Ma. Margarita Martínez Duque	\$ 625,00	\$ 0,00	\$ 625,00	0,25%
11. José Ernesto Martínez Loaiza	\$ 14.869,00	\$ 1.153,00	\$ 16.022,00	6,40%
TOTALES	\$ 239.621,00	\$ 10.379,00	\$ 250.000,00	100%

El 19 de Noviembre del 2008 mediante escritura pública realizada en la Notaría Segunda del Dr. Rubén Vintimilla Bravo, se procede a transferir las participaciones que otorga Jorge Alberto Martínez Loaiza \$ 29.872,00, Luis Fernando Martínez Loaiza \$ 17.372,00, María Margarita Martínez Duque \$625,00 y José Ernesto Martínez Loaiza \$ 16.022,00 suman \$ 63.891,00 a favor de los siguientes socios:

NOMBRE DE LOS SOCIOS	CAPITAL ANTERIOR	PARTICIPACIONES TRANSFERIDAS	CAPITAL ACTUAL	PORCENTAJE
1.- Carlos Enrique Martínez Loaiza	\$ 36.122,00	\$ 12.401,00	\$ 48.523,00	19,41%
2.- Francisco Eduardo Martínez Loaiza	\$ 29.872,00	\$ 10.255,00	\$ 40.127,00	16,05%
3.- Ma. Elena Martínez Loaiza	\$ 29.874,00	\$ 10.256,00	\$ 40.130,00	16,05%
4.- Herederos de Miguel Martínez Loaiza	\$ 29.872,00	\$ 10.255,00	\$ 40.127,00	16,05%
5.- Guillermo Efrén Martínez Loaiza	\$ 29.872,00	\$ 10.255,00	\$ 40.127,00	16,05%
6.- Inés del Rosario Martínez Loaiza	\$ 29.872,00	\$ 10.255,00	\$ 40.127,00	16,05%
7.- Diego Fernando Martínez Duque	\$ 625,00	\$ 214,00	\$ 839,00	0,34%
TOTALES	\$ 186.109,00	\$ 63.891,00	\$ 250.000,00	100%

El 20 de Noviembre del 2008 mediante escritura pública realizada en la Notaría Segunda del Dr. Rubén Vintimilla Bravo otorga la Compañía Martínez e Hijos Cía. Ltda. DACIÓN EN PAGO por los valores que tienen depositados en la Compañía bajo la cuenta APORTE DE SOCIOS

PARA LIQUIDEZ el valor de USD \$ 10.238,51 Dólares de los Estados Unidos de Norte América de la siguiente manera: Jorge Alberto Martínez Loaiza USD \$ 4.787,73, Luis Fernando Martínez Loaiza USD \$ 2.784,29, Jorge Ernesto Martínez Loaiza USD \$ 2.566,32 y María Margarita Martínez Duque USD \$ 100,17, los siguientes bienes constantes en la Contabilidad de la Compañía: Un terreno Calle Vieja 7-102, un Edificio Calle Vieja 7-102 y un local situado en la Av. Unidad Nacional y 12 de Abril.

El 2 de Julio de 2009 mediante escritura pública realizada en la Notaría Segunda del Dr. Rubén Vintimilla Bravo se procede a transferir las participaciones que otorga Diego Fernando Martínez Duque (839) de un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América cada una a favor de los siguientes socios:

<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS:</u>	<u>CAPITAL ANTERIOR</u>	<u>PARTICIPACIONES TRANSFERIDAS</u>	<u>CAPITAL ACTUAL</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Carlos Enrique Martínez Loaiza	\$ 48.523,00	\$ 163,00	\$ 48.686,00	\$ 19,47 %
2.- Francisco Eduardo Martínez Loaiza	\$ 40.127,00	\$ 135,00	\$ 40.262,00	\$ 16,10 %
3.- María Elena Martínez Loaiza	\$ 40.130,00	\$ 135,00	\$ 40.265,00	\$ 16,11 %
4.- Herederos de Miguel Martínez Loaiza	\$ 40.127,00	\$ 135,00	\$ 40.262,00	\$ 16,10 %
5.- Guillermo Efraín Martínez Loaiza	\$ 40.127,00	\$ 135,00	\$ 40.262,00	\$ 16,10 %
6.- Inés del Rosario Martínez Loaiza	\$ 40.127,00	\$ 136,00	\$ 40.263,00	\$ 16,12 %
TOTALES	\$ 249.161,00	\$ 839,00	\$ 250.000,00	\$ 100 %

Nota: Herederos de Miguel Martínez Loaiza está conformado por los siguientes señores: José Miguel, Paúl Santiago y Juan Pablo Martínez Torres.

FUENTE: Archivo de la Compañía

MARTINEZ E HIJOS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERÍODO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012

NOTA N° 1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía Martínez e Hijos Cía. Ltda. se constituye el 9 de Enero de 1.978 para ejercer el comercio en actos tales como representaciones, agencias, distribuciones y ventas, como también Importaciones y Exportaciones; podrá también fabricar productos destinados al consumo humano y otros actos constantes en la hoja N° 11 del presente informe dentro del rubro FINALIDADES.

NOTA N° 2 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidos por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros basados en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y Medianas Entidades NIIF para las PYMES y Normas Internacionales de Contabilidad NIC, disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y conforme a principios contables de general aceptación.

NOTA N° 3 ACTIVO

3.1.- ACTIVO CORRIENTE

3.2.- DISPONIBLE

Corresponde a las cuentas de Caja y Bancos que la Compañía dispone. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales y se practica mensualmente tanto los arqueos de Caja como las conciliaciones bancarias.

Los saldos al 31 de Diciembre del 2012 son:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>	
CAJA	\$	79.516,40
BANCOS	\$	12.974,43
SUMAN	\$	<u>92.490,83</u>

En la cuenta Caja se encuentran los siguientes valores:

En dinero en efectivo	\$	45.140,38
En cheques posfechados según anexo(2 páginas)	\$	<u>34.376,02</u>
	\$	<u>79.516,40</u>

La cuenta de Bancos registra el movimiento de las siguientes cuentas corrientes:

Banco de Machala	\$	266,59
Pichincha ahorros	\$	771,41
Cooperativa Alfonso Jaramillo (Ahorros)	\$	<u>11.936,43</u>
SUMAN	\$	<u>12.974,43</u>

NOTA N° 4 EXIGIBLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>
CLIENTES (Neto)	\$	354.792,95
DEUDORES VARIOS	\$	<u>0,00</u>
SUMAN	\$	<u>354.792,95</u>

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene que cobrar a sus clientes y otras obligaciones que cobrar a corto plazo. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

4.1.- CLIENTES

Esta cuenta registra el valor de la mercadería despachada a cada uno de los clientes según facturas y sus respectivos registros contables

\$	354.792,95
----	------------

NOTA N° 5 REALIZABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>
INVENTARIO DE MERCADERÍAS-DISTRIBUIDORA	\$	218.691,64

INVENTARIO DE MATERIAS PRIMAS-PLANTA	\$	3.204,23
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	\$	<u>18.973,35</u>
SUMAN	\$	<u><u>240.869,22</u></u>

Estas cuentas registran el valor del Inventario final de cada una de ellas. El control y valoración se lleva en los respectivos registros contables.

NOTA N° 6 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>	
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	\$	10.356,96
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR EMPRESA	\$	34.344,50
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$	895,79
ANTICIPO PROGRAMA COMPUTACIÓN	\$	<u>4.500,00</u>
SUMAN	\$	<u><u>50.097,25</u></u>

Este grupo de cuentas representan los valores anticipados por el concepto de cada una de ellas. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales.

NOTA N° 7 ACTIVO NO CORRIENTE

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

7.1.- NO DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>	
TERRENOS	\$	<u><u>55.469,94</u></u>

Los terrenos se encuentran ubicados en la Calle Vieja N° 7-90 y 7-96 y Av. Hurtado de Mendoza N° 11-46.

7.2.- DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas cuyos valores son los siguientes:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>		
	<u>COSTO DE ADQUISIC.</u>	<u>DEPREC. ACUM.</u>	<u>VALOR EN LIBROS</u>
EDIFICIOS	\$ 1'090.513,30	\$ -175.993,25	\$ 914.520,05
MAQUINARIA DE PLANTA	\$ 206.281,99	\$ -145.330,60	\$ 60.951,39
VEHÍCULOS	\$ 78.870,53	\$ -69.933,27	\$ 8.937,26
MUEBLES Y ENSERES	\$ 65.611,14	\$ -62.051,82	\$ 3.559,32
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	<u>\$ 22.142,88</u>	<u>\$ -21.594,43</u>	<u>\$ 548,45</u>
TOTALES	<u>\$ 1'463.419,84</u>	<u>\$ -474.903,37</u>	<u>\$ 988.516,47</u>

A este grupo de cuentas consideradas como activos no monetarios se han aplicado los porcentajes de depreciación correspondientes calculado en base al método de línea recta y en función a la vida útil estimada de los respectivos activos.

La cuenta de Edificios registra lo siguiente:

Edificio Calle Vieja N° 7-90 – 7-96	Valor Neto	\$ 298.044,75
Edificio Hurtado de Mendoza N° 11-46	Valor Neto	<u>\$ 616.475,30</u>
	SUMAN	<u>\$ 914.520,05</u>

NOTA N° 8 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>		
	<u>COSTO DE ADQUISIC.</u>	<u>AMORT. ACUM.</u>	<u>VALOR EN LIBROS</u>
MARCAS Y PATENTES	\$ 14.820,80	\$ -11.448,38	<u>\$ 3.372,42</u>

NOTA N° 9 PASIVO

9.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>		
OBLIGACIONES BANCARIAS	\$	91.832,82
PROVEEDORES DISTRIBUIDORA	\$	511.921,92
OBLIGACIONES SOCIALES	\$	9.017,08
RETENCIONES EN LA FUENTE PROVEEDORES	\$	2.250,70
RETENCIÓN DEL IVA PROVEEDORES	\$	811,79

IMPUESTO RENTA POR PAGAR	\$	2.230,69
IMPUESTO IVA	\$	2.244,92
PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	\$	0,00
IMPUESTO A LIQUIDAR PRÓXIMO MES	\$	<u>17.529,41</u>
SUMAN	\$	<u>637.839,33</u>

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus Proveedores, Obligaciones bancarias y Sociales, Impuestos y otras cuentas por pagar. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales, los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

9.2.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones bancarias por Pagar:

Banco Pichincha	\$	51.832,82
Coop. Alfonso Jaramillo	\$	<u>40.000,00</u>
SUMAN	\$	<u>91.832,82</u>

9.3.- PROVEEDORES DISTRIBUIDORA

Esta cuenta registra los siguientes valores a cargo de la Compañía:

Alvarez Alvarado Manuel de Jesús	\$	767,68
Barros Pazmiño Milton	\$	7.940,93
BIGECUADOR S. A.	\$	16.399,22
Carrillo Bueño Ma. Teresa	\$	27.240,22
Cuello Alvarado Cesar	\$	7.836,75
Colgate-Palmolive S. A.	\$	152.777,32
Comercial Pacheco Mora	\$	31.750,32
Constitución Cía. de Seguros	\$	1.320,35
Distribuidora DISPACIFIC S. A.	\$	85.091,89
Distribuidora PALDONI CÍA. LTDA.	\$	1.062,85
GAL CONDOR CÍA. LTDA.	\$	6.867,08
José Ugalde Jerves Cía. Ltda.	\$	16.138,31
Peralta Cabrera José Marcelo	\$	16.222,77
Productos Químicos PILCO	\$	1.039,40
SOFONISBA S. A.	\$	3.866,40
Distribuidora del Austro	\$	1.408,11
QUIFATEX S. A.	\$	1.833,56
Danilo Galarza Abril	\$	14.051,43
CODIM S. A.	\$	9.561,45
AGRIPAC S. A.	\$	66.184,01
Rey Banana C. A.	\$	1.061,03
Ecuagolosinas	\$	2.351,85

Kimberly Clar Ecuador S. A.	\$	2.871,60
Rosa Isabel Gómez Guerrero	\$	7.190,33
Comercial PYM	\$	8.876,66
SUMESA S. A.	\$	<u>20.210,60</u>
SUMAN	\$	<u><u>511.921,92</u></u>

9.4.- OBLIGACIONES SOCIALES

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones sociales por pagar:

Décimo Tercer Sueldo	\$	1.635,39
Décimo Cuarto Sueldo	\$	4.245,67
Otras Obligaciones (Auditor)	\$	500,00
Sueldo Digno por Pagar	\$	924,49
Participación Trabajadores por Pagar	\$	<u>1.711,53</u>
SUMAN	\$	<u><u>9.017,08</u></u>

9.5.- RETENCIONES EN LA FUENTE PROVEEDORES

Esta cuenta registra las siguientes retenciones:

Retención del 1%	\$	2.237,34
Retención del 2%	\$	13,36
Retención del 8%	\$	<u>0,00</u>
SUMAN	\$	<u><u>2.250,70</u></u>

9.6.- RETENCIONES DEL IVA PROVEEDORES

En esta cuenta registra las siguientes retenciones:

Retención del 30%	\$	793,48
Retención del 70%	\$	18,31
Retención del 100%	\$	<u>0,00</u>
SUMAN	\$	<u><u>811,79</u></u>

9.7.- IMPUESTO IVA POR PAGAR

Esta cuenta registra el Impuesto del IVA por Pagar: \$ 2.244,92

9.8.- IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

Esta cuenta registra el Impuesto a la Renta por Pagar \$ 2.230,69

9.9.- IMPUESTO A LIQUIDAR PROXIMO MES

Esta cuenta registra el Impuesto a liquidar el próximo mes. \$ 17.529,41

NOTA N° 10 PASIVO NO CORRIENTE

10.1 PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

10.2.- OBLIGACIONES POR PAGAR A LARGO PLAZO

Esta cuenta registra los siguientes valores por pagar:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>
Sra. Eva Valdivieso	\$ 45.000,00
Sr. Felipe Malo	\$ 25.000,00
Coop. Alfonso Jaramillo	\$ 24.800,80
Banco de Machala	\$ 20.000,00
Sr. Martínez Loaiza Francisco Eduardo	\$ 7.000,00
SUMAN	\$ 121.000,00

10.3.- ARRIENDOS ANTICIPADOS

Esta cuenta registra el valor del arriendo anticipado del local que ocupa el Banco Pichincha:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>
Anticipo de Ene. a Dic. 2013	\$ 28.490,76
Anticipo de Ene. a Jul. 2014	\$ 16.619,35
SUMAN	\$ 45.110,11

10.4.- BENEFICIOS A EMPLEADOS

Esta cuenta registra las siguientes Provisiones:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>
Jubilación Patronal	\$ 99.510,71
Reserva para Desahucio	\$ 29.451,66
SUMAN	<u>\$ 128.962,37</u>

NOTA N° 11 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>
CAPITAL SOCIAL	\$ 250.000,00
<u>APORTES Y RESERVAS</u>	
RESERVA LEGAL	\$ 9.861,46
RESERVA ESTATUTARIA	\$ 38.431,22
RESERVA FACULTATIVA	\$ 53.938,19
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	\$ 4.309,57
APORTE DE SOCIOS PARA LIQUIDEZ	\$ 23.661,50
<u>RESULTADOS</u>	
PÉRDIDA DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$ 0,00
RESULTADOS ACUMULADOS (EFECTOS TRANSICIÓN A NIIF)	\$ 466.758,46
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2012 A DISPOSICIÓN	<u>\$ 4.936,07</u>
SUMAN	<u>\$ 851.896,47</u>

La nómina de socios que conforman el Capital Social de la Compañía se encuentra detallada en la hoja No. 14 del presente informe.

Las Reservas Legal, Estatutaria y Facultativa son el resultado de la aplicación de las normas emanadas por la Superintendencia de Compañías y el Estatuto Social.

La cuenta Aporte para Futuras Capitalizaciones registra los aportes de los siguientes socios:

Martínez Loaiza Carlos Enrique	\$ 839,05
Martínez Loaiza Francisco Eduardo	\$ 694,26
Martínez Loaiza María Elena	\$ 694,10
Herederos de Martínez Loaiza Miguel Emilio	\$ 694,05
Martínez Loaiza Guillermo Efrén	\$ 694,05
Martínez Loaiza Inés del Rosario	<u>\$ 694,06</u>
SUMAN	<u>\$ 4.309,57</u>

NOTA N° 12 ANÁLISIS FINANCIERO

Con el objeto de hacer una evaluación de los resultados económicos y sobretodo de la gestión administrativa financiera de la Compañía, se lo realiza utilizando índices y razones financieras de general conocimiento y aceptación, como son las siguientes:

12.1.- INDICE DE SOLVENCIA

	2.012 Dic. 31	2.012 Ene. 1°
<u>ACTIVO CIRCULANTE</u>	<u>738.250,25</u>	<u>596.012,01</u>
<u>PASIVO CIRCULANTE</u>	<u>637.839,33</u>	<u>472.426,75</u>

Según el criterio universalizado se estipula al coeficiente entre 1. y 1.5 como un indicador de equilibrio financiero normal para el Capital Circulante, es decir cuanto más alto sea el coeficiente la empresa tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo. En el presente caso la Compañía demuestra liquidez en el Capital de Trabajo, ya que por cada USD \$ 1.00 de deudas u obligaciones a corto plazo la Compañía tiene una capacidad de USD \$ 1.16 para cubrirlas.

12.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

	2.012 Dic. 31	2.012 Ene. 1°
<u>ACTIVO CORRIENTE-INVENTARIOS</u>	<u>738.250,25 - 240.869,22</u>	<u>596.012,01 - 236.565,40</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>637.839,33</u>	<u>472.423,75</u>

Con este índice se pretende medir la solvencia de la Compañía de una manera más rigurosa en virtud de que los inventarios constituyen la parte menos líquida, pues requieren de un tiempo prudencial para la venta y recuperación en dinero efectivo. En el presente caso por cada USD \$ 1,00 dólar de obligaciones de corto plazo la Compañía tiene USD \$ 0.78 para cubrirlas.

12.3.- ÍNDICE DE GARANTÍA

	2.012 Dic. 31		2.012 Ene. 1º
<u>TOTAL DEL ACTIVO</u>	<u>1'785.609,08</u>	= 1.91	<u>1'666.487,91</u> = 2.09
<u>TOTAL DEL PASIVO</u>	<u>933.712,61</u>		<u>797.986,99</u>

Esta comparación ofrece tranquilidad a los acreedores de Corto y Largo Plazo. El coeficiente aceptable se estima entre 2 a 3. En lo que respecta a la Compañía Martínez e Hijos Cía. Ltda. el índice se aproxima al rango requerido.

12.4.- ÍNDICE DE ENDEUDAMIENTO

	2.012 Dic. 31		2.012 Ene. 1º
<u>PASIVO A CORTO PLAZO + PASIVO A LARGO PLAZO</u>	<u>637.839,33 + 295.873,28</u>	= 1.10	<u>472.423,75 + 325.563,24</u> = 0.92
<u>PATRIMONIO</u>	<u>851.896,47</u>		<u>868.500,92</u>

Esta razón tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el Patrimonio de la Compañía y el total de las obligaciones por pagar de corto y largo plazo. Se considera aceptable cuando el coeficiente no llega a 1. En el presente caso el coeficiente no está dentro del rango requerido.

12.5.- ÍNDICE DE RENTABILIDAD

	Dic. 31 2.012
<u>UTILIDAD DEL EJERCICIO</u>	<u>11.410,20 X 100</u> = 4.56%
<u>CAPITAL</u>	<u>250.000,00</u>

La Utilidad en mención es antes de Participación de Trabajadores, Impuestos y Reservas.

El rendimiento del Capital Social en promedio del 4.56% a favor de los socios, por ser este porcentaje menor al rendimiento promedio del mercado financiero y de valores que el 31 de Diciembre del 2012 es alrededor del 10 al 16% no se puede aceptar como una buena rentabilidad sobre el Capital Social mencionado.

NOTA N° 13 CONCLUSIONES

- 13.1.- Del examen de Auditoría realizado se desprende del buen manejo de los mecanismos Administrativos y Contables, el sistema funciona de acuerdo a los objetivos y metas trazados por la Compañía.
- 13.2.- Los Estados de Situación Comparativos demuestran los cambios que han sufrido las diferentes cuentas, permitiendo a la gerencia analizar y hacer un seguimiento del comportamiento de cada una de ellas.
- 13.3.- Con el propósito de verificar la consistencia del control interno, se aplicó cuestionarios de control en la medida que se consideró necesario para establecer las bases de confiabilidad de los registros, comprobando que es el adecuado lo ejercido por la Compañía.
