

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.:

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del año 2012 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

2. La Gerencia es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen distorsiones importantes, causados por fraude o error mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con características propias de la compañía.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen de juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía que le es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría

(Continúa en la siguiente página...)



A los Socios de **IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.**

(Continuación...)

apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de la auditoría.

Bases para la opinión con salvedad:

4. La compañía a la fecha no cuenta con estudio actuarial, para determinar las provisiones por jubilación, desahucio y despido intempestivo de acuerdo a la NIC 19 y 26. (ver nota a los estados financieros N° 10).
5. Al 31 de diciembre de 2012 existen aportes para futuros aumentos de capital por US\$22,000.00 entregados en años anteriores, dichos aumentos no se han perfeccionado al cierre del ejercicio económico. Igual sucede con la Cuenta Utilidades resultantes de ejercicios anteriores por \$1,093,644.87, sin que la administración haya tomado una decisión sobre su destino. (ver nota a los estados financieros No. 13 y 15).

Opinión con salvedades

6. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los asuntos mencionados en los párrafos del 4 y 5, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2012 y el estado de resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad (NIC y NIIF).

(Continúa en la siguiente página...)

A los Socios de **IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.**

(Continuación...)

Otros asuntos:

12. De acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, la empresa debió aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF a partir del 1 de enero de 2012, consecuentemente el balance de apertura debió emitirse con fecha 31 de diciembre de 2010 y el balance comparativo al 31 de diciembre de 2011, por lo tanto no se ha remitido a la Intendencia de Compañías documentos básicos de dicha implementación como es el cronograma y la conciliación patrimonial.


CONSUELO CIA. LTDA.
Registro Nacional de Firmas Auditoras
Externas RNAE No. 855


Darwin Jaramillo Cárdena, MBA
Representante Legal
Registro en la Superintendencia
de Compañías RNAE 791

Cuenca, 29 de mayo de 2013

IMPORTADORA HUMVAL C. LTDA.
BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2012
(Expresados en dólares americanos)

	NOTAS	2011	2012
ACTIVOS:			
ACTIVOS CORRIENTE:			
Caja e y Equivalentes	3	206,306.25	136,479.76
Cuentas por cobrar clientes	4	1,141,346.95	1,089,747.68
Otras cuentas por cobrar	5	367,521.79	341,593.96
Inventarios	6	1,781,681.17	2,159,097.72
Total Activo Corriente		4,496,856.16	3,726,919.12
ACTIVOS NO CORRIENTE:			
Propiedad Planta y Equipo	7	1,607,038.53	2,095,140.98
Total Activo No Corriente		1,607,038.53	2,095,140.98
TOTAL ACTIVO		6,103,894.69	5,822,060.10
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones Bancarias	8	209,596.45	307,873.73
Cuentas por pagar	9	2,832,756.00	2,849,048.81
Obligaciones con empleados	10	5,394.94	74,984.76
Obligaciones Fiscales	11	37,454.65	27,911.71
Total Pasivo Corriente		3,145,242.04	3,259,820.51
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones Bancarias	8	599,124.15	765,039.15
Total Pasivo No Corriente		599,124.15	765,039.15
PATRIMONIO			
Aportaciones de Capital	12	287,000.00	287,000.00
Aportes Futuras capitalizaciones	13	32,000.00	32,000.00
Reservas	14	75,102.75	81,498.77
Utilidades	15	972,423.75	1,083,691.87
Resultados Acumulados NIIF PV			507,806.79
Total Patrimonio		1,366,526.50	2,002,000.43
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		6,103,894.69	5,822,060.10



IMPORTADORA HUMVAL C. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2012
(Expresados en dólares americanos)

	NOTAS	2,011	2,012
VENTAS NETAS		2,501,476.62	2,887,751.31
COSTO DE VENTAS		(1,746,677.93)	(1,784,111.43)
UTILIDAD BRUTA		754,798.69	1,103,639.88
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		(432,155.96)	(872,187.84)
UTILIDAD OPERACIONAL		322,642.73	231,452.04
OTROS INGRESOS Y GASTOS			
Intereses Ganados		1,061.03	1,170.86
Utilidad venta activos		2,750.00	
Diferencias cobros y pagos			
Diferencias liquidación divisas			143,711.56
(-) Pérdida Venta Activos		(4,757.73)	
(-) Intereses Bancarios		(63,823.85)	(69,103.63)
(-) Interés Préstamos socios		(47,065.00)	(9,500.00)
(-) Intereses de Financiamiento		(1,788.19)	
Total		(12,473.73)	36,311.79
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A			
TRABAJADORES E IMPUESTOS A LA		42,158.85	155,147.24
RENTA			
MENOS:			
Participación Trabajadores	10	(27,378.14)	(25,222.04)
Impuesto a la Renta	11	(37,166.55)	(38,151.24)
Reserva		(5,881.70)	(6,388.19)
UTILIDAD NETA DE AÑO		11,892.36	121,337.57



IMPORTADORA HUMVAL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresados en dólares americanos)

1. OPERACIONES:

a. Objeto Social

La Compañía se constituyó en la Ciudad de Cuenca Provincia del Azuay, Republica del Ecuador el 30 de septiembre de 1987 mediante Escritura Pública con la denominación IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA., el gobierno y administración está conformado por la Junta General de Socios, Presidente, Gerente y Subgerente y staff. Su objetivo principal es la importación de toda clase de mercaderías destinadas al uso del hogar, para ventas al por mayor y menor, permitidas por las leyes del país. Podrá realizar la compra, venta, el arrendamiento y subarrendamiento de inmuebles, y la administración de bienes inmuebles, cediéndolos en comodato, arriendo o alquiler, la administración de sus parqueaderos, áreas de servicio y todo acto o contrato que tenga relación con el objeto social, de la Empresa. Mediante escritura pública ante el Notario segundo del Cantón Cuenca, reformó su objeto social y aumento su capital al valor de \$267.000,00 dividido en doscientas ochenta y siete mil participaciones de un dólar cada una. Tramite aprobado por la Superintendencia de Compañías el 8 de diciembre de 2011.

2. POLITICAS CONTABLES PARA LA PREPARACION Y PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

- a. Esquema de políticas contables:** La Empresa prepara y presenta sus Estados Financieros principalmente de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, esta de conformidad a lo prescrito en la Ley de Régimen Tributario Interno (Art 19), Ley de Compañías y sus reglamentos, Código de Comercio, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, entre otras.

Los estados financieros se encuentran presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, en base a los precios históricos en los que se encontraron en vigencia en las diferentes fechas en que se generaron las transacciones.

Son presentados anualmente con la información generada entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año.

Un resumen de las Principales Normas Internacionales de Contabilidad, Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas por la empresa, y las disposiciones tributarias en el Ecuador, es el siguiente:

MARCO CONCEPTUAL

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF). - Son Normas e Interpretaciones adaptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC), estas normas comprenden lo siguiente: -

- (a) Normas Internacionales de Información Financiera
- (b) Normas Internacionales de Contabilidad; y
- (c) Las interpretaciones originadas por el Comité de Interpretaciones Internacionales de Información Financiera (IFRIC) a las antiguas Interpretaciones (SIC)

OBJETIVO.- En la actualidad existen cinco aspectos fundamentales que los mercados de capital, la globalización de información financiera y la ingeniería de la presentación de los estados financieros, están solicitando a los responsables de toma de decisiones en las Compañías, con respecto a las NIIF.

El objetivo principal de las NIIF es la obtención de una similitud en la Información Financiera por la globalización de la economía mundial, asegurar que los Estados Financieros elaborados con NIIF contengan información de alta calidad que:

- (a) Sea transparente para los usuarios y comparable para todos los ejercicios que se presenten
- (b) Que los estados financieros reflejen fielmente la situación, el rendimiento financiero, los flujos de efectivo, así como el reconocimiento de los activos, pasivos, ingresos y gastos proporcionen una presentación razonable, y

(c) Suministrar información adicional en las Notas Explicativas incluidas las políticas contables información que debe ser relevante, fiable, comparable y comprensible.

ACTIVO.- Es un recurso del cual la empresa mantiene control y que del mismo se obtienen beneficios económicos futuros: son el resultado de sucesos pasados, su costo o valor pueda determinarse con fiabilidad.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.- Son los activos tangibles que:

- (a) Posee una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y
- (b) Se esperan usar durante más de un ejercicio económico.

VIDA ÚTIL.- Es:

- (a) El periodo durante el cual se espera utilizar el activo amortizable por parte de la entidad o bien
- (b) El número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

RECONOCIMIENTO.- Un elemento de inmovilización material se reconocerá como activo cuando:

- (a) Sea probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo; y
- (b) Que el costo del activo para la entidad pueda ser valorado con fiabilidad

PASIVO.- Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida como consecuencia de sucesos pasados, para cuya cancelación la entidad espera desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos. Una obligación presente puede ser una obligación legal derivada de un contrato o un requisito legal o una obligación implícita que surja por una política o por un patrón establecido de comportamiento de la entidad.

El reconocimiento de un pasivo dependerá en primer lugar de si es probable (es decir, la probabilidad de que ocurra es mayor de que la probabilidad de que no ocurra) que se requiera una salida de recursos que incorporen beneficios

económicos para cancelar la obligación, y en segundo lugar de si el importe de la obligación puede estimarse con suficiente fiabilidad.

PATRIMONIO NETO.- El patrimonio neto es la participación residual en los activos de la entidad una vez deducidos todos sus pasivos. El importe del patrimonio neto se obtiene de la aplicación de los requisitos de las NIIFS y políticas contables adoptadas por la entidad.

Normalmente el importe acumulado del patrimonio neto no se corresponde en el valor del mercado acumulado de las acciones de la entidad, no con el importe que podría obtenerse vendiendo uno por uno de los activos netos de la entidad o la entidad como un todo sobre la base de empresa en marcha.

INGRESO.- Son los incrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable, en forma de entradas o incrementos del valor de los activos, o bien como decrementos de las obligaciones, que dan como resultado aumentos del Patrimonio neto, y no están relacionados con las aportaciones de los propietarios a este patrimonio. Los ingresos pueden ser de dos tipos:

- (a) Ingresos ordinarios.- surgen de las actividades ordinarias de una entidad y que adoptan variedad de nombres como ventas, honorarios, dividendos y regalías
- (b) Las Ganancias comprenden otras partidas que cumplen con la definición de ingresos y a menudo, se presentan netas de los correspondientes gastos.

Los Ingresos se reconocen generalmente cuando se devengan. Se reconoce un ingreso en el estado de Resultados Integrales cuando se produce un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un incremento en los activos o una disminución en los pasivos y cuyo importe pueda determinarse con suficiente fiabilidad.

GASTOS.- Son los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien del nacimiento o aumento de los pasivos, que dan como resultado decrementos en el patrimonio neto, y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de este patrimonio.

Entre los gastos que surgen de las actividades ordinarias de la empresa se encuentra el costo de ventas, los gastos por beneficios a empleados, los gastos de

publicidad, amortizaciones, generalmente los gastos toman forma de una salida o disminución de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo.

Los gastos se reconocen cuando se produce una disminución de los beneficios económicos futuros, relacionada con una disminución en los activos o un incremento en los pasivos y cuyo importe puede estimarse confiablemente.

POLÍTICA CONTABLE.- Son principios, bases, acuerdos, reglas y procedimientos específicos adoptados por la entidad de tal forma que los Estados Financieros cumplan con todos los requisitos que señalan las NIIF, NIC, IFRS y SIC. Las políticas deben ser de carácter uniformes para todos los periodos contables. Es de responsabilidad de la gerencia de la empresa la que tiene que seleccionar, aprobar y aplicar las políticas contables.

La Empresa ha elaborado las siguientes políticas:

- Anticipo de Contratos
- Arrendamiento Mercantil
- Cálculo Actuarial
- Compras de Bienes
- Fondos Disponibles
- Administración y Control de Propiedad, Planta y Equipo

3. CAJA Y EQUIVALENTES:

Este rubro está conformado por:

	2011	2012
Caja (a)	59,817.43	11,362.99
Bancos (b)	26,488.82	60,416.79
Inversiones corto Plazo (c)	120,000.00	265,000.00
Total	206,306.25	218,587.92

(a) Al 31 de diciembre de 2011 y 2012 corresponde a dinero en efectivo por US\$ 59,817.43 y US\$ 11,362.99 respectivamente, de las ventas que diariamente se concilian.

(b) Se efectuó la revisión a las conciliaciones bancarias, determinándose que las tres cuentas que maneja la compañía en los bancos del Pichincha, Pacifico y Guayaquil se encuentran conciliados.

(c) Al 31 de diciembre de 2011 y 2012 corresponde a los certificados de ahorros del banco del Pacifico por US\$ 120,000 y US\$ 265.000 respectivamente.

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES:

El rubro está conformado por:

	2011	2012
Cientes		
Terceros (a)	440,313.95	492,662.99
Partes Relacionadas (b)	730,564.30	534,379.48
Reserva cuentas incobrables (c)	-35,551.30	-37,457.89
Total	1,144,346.95	1,089,777.63

El Balance General registra un saldo en la cuenta Cientes por US\$ 1,052,462.19, cartera que ha de ser de la administración se encuentra controlada.

(a) Terceros: Al 31 de diciembre de 2012 la cartera registra un saldo de US\$ 634,379.48, como hecho subsecuente se procedió a verificar que en el primer trimestre se liquidó alrededor del 90% de esa cartera. El valor de **US\$ 26.436,29** corresponde a valores vencidos del año 2011 y 2010 de los clientes mas significativos tenemos: (Celi Fanny 10,814.75, Toapanta Carmen 1,346.51, Naula Rita 6,760.65, Ruiz Maritza 910.2, Porugachi Geovanny 1,093.61, Miguel Riera 1,654.20). Con la aplicación de las NIFF la administración no estableció ninguna estimación para castigar esta cartera de acuerdo a lo que establece la NIC 8.

(b) Partes Relacionadas: Al 31 de diciembre de 2011 y 2012 corresponde a cuentas por cobrar a Importadora Humberto Valverde P. o Hijos Cia. Ltda.

(c) La Compañía ha adoptado la política de provisión de cuentas incobrables acumulados del 3.56% que se encuentra dentro de lo que estipula la Ley

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Este rubro está conformado por:



	2011	2012
Prestamos a empleados (a)	300.26	3,637.39
Prestamos Partes Relacionadas (b)	734,311.79	149,679.83
Impuestos Anticipados (c)	15,614.75	10,722.12
Varios Pagos Anticipados (d)	95,274.99	1,907.21
Total	367,521.79	165,946.55

(a) Prestamos a empleados: todo el personal a quien se les otorgo el préstamo siguen prestando los servicios en la empresa

(b) Partes Relacionadas: Al 31 de diciembre de 2012 corresponden a préstamos que se han efectuado a empresas relacionadas, Importadora Humberto Valverde \$17,512.95 Comercial Lufeca Cía. Ltda \$132,166.98.

(c) Impuestos Anticipados: En el año 2011 y 2012 registran saldos por US\$ 15,634.75 y US\$ 10,722.12, evidenciándose que la administración a recuperado parte de estos valores.

(d) Varios Pagos anticipados: La administración ha procedido a liquidar los valores registrados en esta cuenta, cuyo saldo ha disminuido notablemente, manteniendo en la actualidad el valor de \$1,907.55 que corresponde al anticipo a uno de los socios de la compañía.

6. INVENTARIOS:

Este rubro está conformado por

	2011	2012
Mercaderías (a)	1,507,681.61	2,238,698.15
Importaciones Tránsito (b)	183,909.56	20,251.14
Total	1,781,681.17	2,258,949.29

(a) Mercaderías: No se participó en la toma física de inventarios, debido a que el inventario fue tomado en el mes de diciembre al cierre del ejercicio. Al 31 de diciembre de 2012 se incluyó un inventario de lento movimiento que se lo estima en un 10% del inventario total.

(b) Importaciones en Tránsito: Al 31 de diciembre del 2012 se registra un saldo de US\$ 20,251.14 que corresponde principalmente a las importaciones efectuadas en el mes de noviembre a China (US\$ 20,000.00) y America Latina



Enterorice (US\$ 251.14) las mismas que fueron liquidadas en enero y febrero de 2013 respectivamente.

- (c) La compañía no realizó un estudio para su ajuste de acuerdo a NIIF, en el rubro inventario.

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

Este rubro está conformado por:

	% Tasa Anual de Depreciación	2011	2012
Terreno		9,430.00	521,202.50
Equipo de computación	33	14,054.05	19,779.91
Equipo de oficina	10	11,040.18	0.00
Muebles y Enseres	10	20,631.27	27,001.54
Maquinaria y Equipo	10	5,952.99	27,321.63
Vehículos	20	93,314.68	99,601.08
Edificio Departamento Guayaquil	5	45,000.00	92,013.73
Edificio Feria Libre	5	1,540,240.52	1,387,801.08
Instalaciones Eléctricas Edif. F.L.	10	0.00	35,085.11
Instal. ductos aireación Edif. F.L.	10	0.00	43,812.60
Instal. Agua, sist. incendio Edif. F.L.	10	0.00	13,156.98
Transformador KVA 150 Edif. F.L.	10	0.00	5,575.00
Ascensor Edif. F.L.	10	0.00	41,954.29
Instalaciones telefónicas Edif. F.L.	10	0.00	12,825.46
Instalaciones alarmas Edif. F.L.	10	0.00	8,928.59
Total Activos Fijos (a)		1,740,704.69	2,337,009.10
Menos Depreciación Acumulada (b)		133,666.16	241,868.12
Neto		1,607,038.53	2,095,140.98

- (a) Activos Fijos: El incremento del año 2012, corresponde principalmente a la adquisición de algunos equipos; adquisición de vehículos y en el rubro Edificio feria libre se lo realizó una reclasificación en función de lo cada rubro representa y principalmente por el re avalúo de terreno y edificio realizado por el perito contratado por la compañía.

(b) Se verificó que los rubros por depreciaciones están de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno.

A la fecha la Compañía no cuenta con un levantamiento de activos fijos para determinar sus características, vida útil, ubicación de cada uno y los correspondientes responsables.

8. OBLIGACIONES BANCARIAS Y OTROS

Este rubro está conformado por:

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	2011	2012	2011	2012
Tarjetas de Crédito		8,543.88		
Banco Pacífico	703,435.35	794,171.35	592,142.96	758,877.75
Automotores Nueva	5,161.40	291.84	6,961.19	6,161.40
Total	209,596.15	303,167.07	599,174.15	765,039.15

Se observa un incremento en las obligaciones bancarias debido a que en el año 2012 se solicitó un crédito hipotecario al Banco del Pacífico, al respecto se debe indicar que todos los préstamos cuentan con su debido contrato el cual define tablas de amortización, intereses, fechas de vencimiento, plazos, etc.. Todos los créditos están siendo cumplidos a cabalidad, de acuerdo a los registros contables.

Las obligaciones financieras representan el 32.62% del total del pasivo.

Créditos que han sido invertidos en mayor proporción en la construcción del edificio en el sector del Arenal.

9. CUENTAS POR PAGAR:

Este rubro está conformado por:

	2011	2012
Préstamos de Accionistas (a)	2,383,260.22	2,227,433.34
Proveedores Terceros (b)	120,882.65	568,475.39
Proveedores Partes Relacionadas	116,272.50	0.00
Otras cuentas por pagar (c)	12,340.63	34,242.25
Total	2,832,755.00	2,830,150.98

- (a) **Préstamos de Accionistas:** Corresponde a préstamos efectuados a las siguientes personas: Sr. Humberto Valverde US\$ 2,139,459.55 y Sra. Ada Martinez US\$ 87,973.79 respecto al año 2011 los valores adeudados a la Sra. Ada Martinez se mantuvieron en tanto que la deuda al Sr. Valverde disminuyó en US\$ 155,826.88. Es importante que la administración perfeccione estos créditos con documentos aprobados por la Junta General de Accionistas para se cuente con el respaldo correspondiente, y se realice la reclasificación al pasivo no corriente.
- (b) **Proveedores Terceros:** Este rubro respecto al año 2011 se incrementó en US\$ 247,592.74 que corresponde principalmente a compras efectuadas a los proveedores, deuda que se genera entre febrero de 2011 y parte de 2012, dato que no ha sido factible su confirmación.
- (c) **Otras cuentas por pagar:** En el año 2011 y 2012 corresponden a: Arriendos por Pagar, Mantenimiento de Local por pagar, Seguros por Pagar, Cuentas Varias por pagar.

10. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS:

Este rubro está conformado por:

	2011	2012
Sueldos por pagar	12,892.70	74,191.96
XII Sueldos Por Pagar	1,635.72	6,756.14
XIV Sueldos por Pagar	2,530.00	2,908.08
Fondo de Reserva por pagar	1,384.04	1,403.86
Vacaciones por pagar	13,124.28	9,113.50
15% Participación empleados	27,328.34	29,272.09
Mancado obra por pagar	2,159.86	1,278.56
Total	61,394.94	74,934.79

Este rubro contempla las obligaciones pendientes con empleados y trabajadores por diversos conceptos, además las obligaciones con instituciones que tienen relación en materia laboral, estos valores están directamente ligados a remuneraciones generadas en el último mes del ejercicio.

Al revisar las planillas de aportes al IESS se observa que la empresa está cumpliendo a cabalidad con lo dispuesto por dicho Instituto.

Las provisiones por concepto de beneficios sociales, se cumplen en concordancia con lo prescrito en el Código de Trabajo y más leyes vigentes.



La compañía no ha contratado el estudio actuarial para la determinación de la provisión para la jubilación patronal y desahucio.

11. IMPUESTO A LA RENTA

Para el pago del impuesto a la renta, la compañía realiza el cálculo deduciendo e anticipo y retenciones de impuesto a la renta realizados por sus clientes en el año 2012, la Compañía registra contablemente la disminución de las retenciones en el año que declara el impuesto a la renta.

12. APORTACIONES DE CAPITAL:

Este rubro está conformado por:

	2011	2012
Sr. Humberto Valverde P.	212,380.00	212,380.00
Sr. Felipe Valverde M.	13,971.00	13,971.00
Sr. Luis Valverde M.	13,971.00	13,971.00
Sra. Ada Martínez	32,707.00	32,707.00
Srta. Paola Valverde M.	13,971.00	13,971.00
	<u>287,000.00</u>	<u>287,000.00</u>

Al 31 de diciembre de 2012 el capital suscrito y pagado es de US\$ 287,000.00 dividido en 287,000 participaciones de un dólar cada una.

13. APOORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES:

Este rubro está conformado por:

	2011	2012
Aportación Futura Sr. Humberto Valverde P.	23,680.00	23,680.00
Aportación Futura Sr. Felipe Valverde M.	640.00	640.00
Aportación Futura Sr. Luis Valverde M.	640.00	640.00
Aportación Futura Sra. Ada Martínez	7,040.00	7,040.00
	<u>32,000.00</u>	<u>32,000.00</u>

Al 31 de diciembre de 2011 y 2012 los valores no han fluctuado y se desconoce la fecha desde la cual se vienen amasando los mismos. Razón por la cual la administración deberá tomar una decisión al respecto y proceder a su capitalización.

14. RESERVAS

Este rubro está conformado por:

	2011	2012
Reserva Legal	57,482.77	58,878.79
Reserva Facultativa	178.97	178.97
Reserva de Capital	22,441.01	22,441.01
	75,102.75	81,498.77

En lo que respecta a la reserva legal, la empresa está cumpliendo con lo que establece la ley de Compañías con una apropiación obligatoria de 5% de la utilidad neta (luego de la participación a trabajadores o impuesto a la renta). Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

15. UTILIDADES:

Se registran utilidades que vienen arrastrándose desde el año 2002, de acuerdo a como se detalla a continuación:

Utilidades ejercicio 2002	12,798.01
Utilidades ejercicio 2003	17,035.33
Utilidades ejercicio 2004	80,783.20
Utilidades ejercicio 2005	90,119.99
Utilidades ejercicio 2006	97,743.04
Utilidades ejercicio 2007	117,651.87
Utilidades ejercicio 2008	138,463.95
Utilidades ejercicio 2009	169,202.50
Utilidades ejercicio 2010	142,276.50
Utilidades ejercicio 2011	111,800.36
Utilidades ejercicio 2012	121,260.17
Total	1,093,694.87

Al respecto la Administración deberá tomar la decisión de capitalizar o repartir a los socios dichas utilidades.

Consultinco Cia. Ltda. Consultores, Auditores Independientes.

