

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Socios de:
COMERCIAL Y COMISARIATO ECONÓMICO COMYCOMEC CÍA. LTDA.**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **COMERCIAL Y COMISARIATO ECONÓMICO COMYCOMEC CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2012, que comprenden, estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, de flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF para PYMES y según disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
3. Los estados financieros adjuntos del año 2012, son los primeros que la Compañía prepara aplicando Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes. Resultado de este proceso la compañía determinó un ajuste por valuación de propiedad planta y equipo USD145.526, y por ajustes de gastos de Jubilación patronal USD 10.734

Responsabilidad del Auditor

4. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son

apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración 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 expresar nuestra opinión de auditoría.

Excepción

5. Fuimos contratados posterior al cierre de los estados financieros de los períodos 2012 por ello no fue posible constatar físicamente los inventarios al cierre del ejercicio económico y no fue posible aplicar procedimientos alternos de auditoría que nos permitan cerciorarme de la razonabilidad de los saldos presentados en las cuentas de inventarios.

Opinión

6. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo 5, por los efectos de los ajustes, si los hubiere, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **COMERCIAL Y COMISARIATO ECONÓMICO COMYCOMEC CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas empresas, y disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías.

Informe de cumplimiento tributario.

7. De acuerdo con disposiciones legales, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias y sus anexos del año fiscal 2012, será presentado posteriormente de conformidad con los requerimientos emitidos por el Servicio de Rentas Internas.

Ing. Saúl Vázquez León



Ing. Saúl Vázquez León
RNAE - No. 496
Registro CPA. No. 28.990

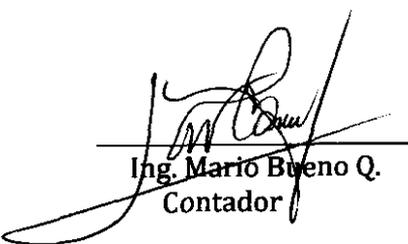
Cuenca, 29 de marzo del 2013

COMERCIAL Y COMISARIATO ECONÓMICO COMYCOMEC CÍA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Notas	2012
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes al efectivo	2	284.338
Activos financieros	3	1.022.203
Inventarios		516.937
Activos por impuestos corrientes y otros	4	55.649
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedades, planta y equipo (neto)	5	<u>118.731</u>
TOTAL ACTIVO		<u>1.997.858</u>
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores		340.178
Otras obligaciones corrientes	6	201.391
PASIVO NO CORRIENTE		
Provisión por beneficios a empleados	7	<u>77.465</u>
TOTAL PASIVOS		<u>619.034</u>
PATRIMONIO NETO		
Capital	8	2.000
Aportes futura capitalización		61.220
Reservas		19.047
Resultados integrales		148.191
Resultados acumulados		908.235
Resultado del ejercicio		<u>240.131</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.378.824</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.997.858</u>



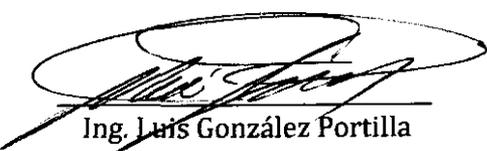
Ing. Luis González Portilla
Gerente



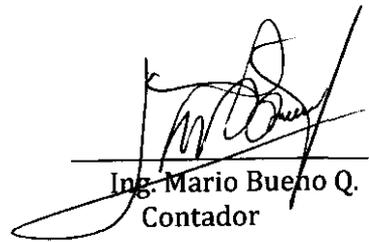
Ing. Mario Bueno Q.
Contador

COMERCIAL Y COMISARIATO ECONÓMICO COMYCOMEC CÍA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Notas	<u>2012</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Venta de bienes (neto)	9	7.667.284
Costo de ventas y producción		(6.984.848)
UTILIDAD BRUTA		682.436
Gastos administrativos	10	(500.006)
Otros ingresos	11	<u>183.509</u>
Utilidad antes de impuestos		369.137
15% Participación trabajadores	12	(55.371)
23% Impuesto a la renta	12	(73.635)
GANANCIA DEL PERÍODO		<u>240.131</u>



Ing. Luis González Portilla
Gerente



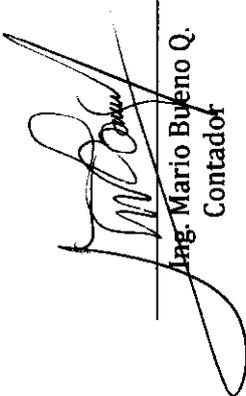
Ing. Mario Bueno Q.
Contador

COMERCIAL Y COMISARIATO ECONÓMICO.COMYCOMEC.CÍA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Capital	Aportes fut. capitalización	Reservas	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Ganancia del ejercicio	Total
Saldo inicial 1 ene 2012 (NEC)	2.000	61.220	21.712	0	765.763	183.206	1.033.901
Revaluación de PPYE				145.526			145.526
Ajuste de jubilación patronal					(10.734)		(10.734)
Saldo inicial 1 ene 2012 (NIIF)	2.000	61.220	21.712	145.526	755.029	183.206	1.168.693
Transferencia			(2.665)	2.665	183.206	(183.206)	0
Dividendos					(30.000)		(30.000)
Ganancia del ejercicio						240.131	240.131
Saldo 31 dic 2012	2.000	61.220	19.047	148.191	908.235	240.131	1.378.824


Ing. Luis González Portilla
Gerente


Ing. Mario Bueno Q.
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

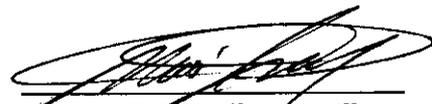
COMERCIAL Y COMISARIATO ECONÓMICO COMYCOMEC CÍA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Al 31 diciembre del 2012
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	199.588
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	7.827.544
Otros cobros por actividades de operación	3.198
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(7.176.205)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(312.978)
Otros pagos de actividades de operación	(20.675)
Intereses pagados	(20.900)
Impuestos a las ganancias pagados	(100.396)
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	46.378
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(1.300)
Importes procedentes por venta de PPYE	47.678
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(280.000)
Dividendos pagados	(30.000)
Pagos de préstamos	(250.000)
Disminución neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(34.034)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	<u>318.372</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	<u>284.338</u>

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO (continuación)
CONCILIACION DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE
EFECTIVO.**

Al 31
diciembre del
2012

GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	369.137
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(119.566)
Ajustes por gasto de depreciación	10.756
Ajustes por gastos en provisiones	(1.316)
Ajustes por gasto de impuesto a la renta	(73.635)
Ajustes por gasto de participación trabajadores	(55.371)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(49.983)
Aumento en cuentas por cobrar clientes	(23.249)
Disminución en otras cuentas por cobrar	3.977
Disminución en inventarios	59.362
(Disminución) en cuentas por pagar comerciales	(132.773)
Incremento en otras cuentas por pagar	29.870
Incremento en beneficios empleados	<u>12.830</u>
Flujos de efectivo utilizados en actividades de operación	<u>199.588</u>



Ing. Luis González Portilla
Gerente



Ing. Mario Bueno Q.
Contador

COMERCIAL Y COMISARIATO ECONÓMICO COMYCOMEC CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

COMERCIAL Y COMISARIATO ECONÓMICO COMYCOMEC CÍA. LTDA.- fue constituida el 20 de septiembre de 1994 en la ciudad de Cuenca - Ecuador, ante el notario segundo del Cantón, Doctor Rubén Vintimilla Bravo, e inscrita en el registro mercantil el 5 de octubre de 1994.

El objeto social de la compañía es la comercialización de productos de primera necesidad al por mayor y menor, así como la distribución y representación comercial de empresas nacionales o extranjeras para lo cual podrá realizar importaciones y exportaciones así como la realización de todo acto o contrato que haga relación con el objeto social y permitido por la Leyes del país, podrá la compañía participar como socio y/o accionista de una o más empresas constituidas o por constituirse legalmente en el país.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Transición contable

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.Q.ICI.004 de agosto 21 del 2006, dispuso que todas las compañías que están bajo su control y supervisión adopten las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, a partir del 1 de enero del 2009, siendo el período de transición de COMERCIAL Y COMISARIATO ECONONÍMICO COMYCOMEC CÍA. LTDA., el año 2011 y preparando sus primeros estados financieros bajo NIIF PYMES en el período 2012, del proceso de transición se determinaron ajustes, como se presenta el estado de evolución del patrimonio.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la Compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas de caja y depósitos en bancos.

Activos financieros.- Están representados principalmente por cuentas y documentos originados por créditos concedidos a clientes.

Provisión por cuentas incobrables.- La Compañía en base a sus análisis de morosidad estima la provisión anual para las cuentas incobrables; el importe de esta cuenta se reduce mediante una provisión para efectos de su presentación en estados financieros.

Inventarios.- Están constituidos por mercaderías para ser vendidos en el curso normal de la operación y son contabilizados al costo de adquisición, los cuales no exceden de su valor neto de realización, están valorados por el método promedio.

Propiedad planta y equipo.- Incluye activos registrados inicialmente al costo de los cuales la Compañía espera obtener beneficios futuros, se esperan utilizar por más de un período y su costo puede ser valorado con fiabilidad, los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras que prolongan su vida se capitalizan.

COMERCIAL Y COMISARIATO ECONÓMICO COMYCOMEC CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

El costo de los activos es distribuido sistemáticamente mediante depreciación en línea considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad el método de línea recta.

<u>Activos</u>	<u>Vida útil años</u>
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Vehículos	15, 12, 11, y 6
Equipos de computación	3

Cuentas y documentos por pagar.- Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a proveedores en el curso ordinario del negocio. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos.

Obligaciones financieras.- Representan los créditos, los cuales se registran inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción para la obtención de los créditos, y después se miden al costo amortizado.

Los vencimientos iguales o menores a doce meses se presentan como corto plazo.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Ventas.- Se registran los ingresos procedentes de la venta de bienes gravados con tarifa IVA 12% y 0% de impuesto al valor agregado, son reconocidos y registrados cuando la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta para el año 2012 del 23% para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

Si la utilidad del año es reinvertida y capitalizada parcial o totalmente dentro del año siguiente, la tarifa disminuye diez puntos porcentuales de la tarifa de impuesto vigente, por el valor capitalizado.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.- La inflación es medida estadísticamente a través del Índice de Precios al Consumidor del Área Urbana (IPCU), a partir de una canasta de bienes y servicios demandados por los consumidores de estratos medios y bajos, establecida a través de una encuesta de hogares, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, causó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

Años	Inflación
2010	3,33%
2011	5,41%
2012	4,16%

COMERCIAL Y COMISARIATO ECONÓMICO COMYCOMEC CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****2.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Está conformado como sigue:

	<u>Dólares</u>
Caja	200
Bancos	<u>284.138</u>
Total	<u>284.338</u>

Bancos incluyen: saldos cheques recibidos de clientes, considerados como depósitos en tránsito.

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012, está constituido por los siguientes saldos de clientes

<u>Cientes</u>	<u>Dólares</u>
Barahona Pinos Gladys	40.052
Comercial Norman Quezada Cía.	33.186
López Pacheco Sonia Eulalia	26.202
Anrango Cachimuel Zoila	19.589
Albornoz Efrén	18.416
Lodelcom Cía.Ltda.	18.369
Abad Mendieta Cia,Ltda	17.909
Uzho Naula Jose Alfredo	16.535
Mejía Yunga Blanca Yolanda	15.390
Chango Oscar	15.059
Comisariato Solidario	11.112
Pinsag Tuquerrez Rosa Maria	9.613
Cachimuel Anguaya Cesar	9.533
Cuji Hernan	8.881
Zhuang Guozhang	8.626
Rivera Cambizaca Miguel	8.586
Tayupanda Ashqui Jenny Margot	8.157
Cajamarca Garzón Lady Silvana	8.120
Rivera Zhingri Jessica "Moros	7.818
Farfan Torres Ángel Rossi	7.683
Tacuri Marca Cristian Adolfo	7.452
Chango Sigüenza Freddy	7.217
Contreras Rodríguez Ligia	7.032
Comisariato Popular #2	7.022
Comercial Y Distribución Fm	7.019
Crespo Sánchez José Luis	6.776
Ortiz Ángel	<u>6.500</u>
Subtotal (pasa)	357.854

COMERCIAL Y COMISARIATO ECONÓMICO COMYCOMEC CÍA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

3.- ACTIVOS FINANCIEROS (continuación)

Subtotal (viene)	357.854
Dimigon Cia. Ltda.	6.436
Ortiz Ortiz Nelly Cecilia	6.420
Disbraced Cía Ltda.	6.340
Cabrera Rosa Herlinda	6.320
Tapia Gómez Lucia Celinda	6.320
Guamán Isama Cesar	6.115
<i>Urgiles Estrella (Moroso)</i>	6.003
Correa Espinoza Ligia	5.494
Ayala Cuzco Angel Bolivar	5.124
Guamán Isama Estela María	5.059
Martínez Ortiz Fabián Xavier	5.001
1.194 clientes menores a USD 5.000	<u>620.520</u>
Subtotal	1.043.006
Provisión incobrables	<u>(20.803)</u>
Total	<u>1.022.203</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el período fue como sigue:

Saldo inicial 1 de enero del 2012	20.571
Provisión	<u>232</u>
Saldo final 31 de diciembre del 2012	<u>20.803</u>

4.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORREINTES Y OTROS

Al 31 de diciembre del 2012 la Compañía presenta los siguientes valores como crédito tributario con el Servicio de Rentas Internas y otros anticipos.

Servicio de rentas internas	4.438
Impuesto retenido en la fuente	34.641
Anticipo de impuesto a la renta	14.661
Anticipos al personal	<u>1.909</u>
Total	<u>55.649</u>

COMERCIAL Y COMISARIATO ECONÓMICO COMYCOMEC CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****5.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

El movimiento de propiedad planta y equipo durante el ejercicio económico fue como sigue:

	Saldo NEC		Ajustes NIIF		Saldo NIIF			Saldo 31-dic-12
	31-dic-11	Baja	Reavalúo	31-dic-11	Adiciones	ajuste	Ventas	
Muebles y enseres	7.323	0		7.323	1.300		0	8.623
Equipo de oficina	3.790	0		3.790	0		0	3.790
Vehículos	296.226	(223.658)	129.891	202.458	0	(31.250)	(47.678)	123.530
Equipos de comp.	<u>13.096</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>13.096</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>13.096</u>
Subtotal	320.434	(223.658)	129.891	226.667	1.300	(31.250)	(47.678)	149.039
Depreciación acumulada	(301.274)	<u>223.658</u>	<u>58.064</u>	(19.552)	(10.756)	<u>0</u>	<u>0</u>	(30.308)
Total	<u>19.160</u>	<u>0</u>	<u>187.955</u>	<u>207.115</u>	<u>9.456</u>	(31.250)	(47.678)	<u>118.731</u>

6.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 están constituidos por las siguientes obligaciones:

IESS por pagar	4.734
15% Participación trabajadores	55.371
Retención en la fuente renta	4.622
Impuesto a la renta del período	73.635
IVA retenido	1.184
IVA por pagar	11.844
Nita González Portilla	<u>50.000</u>
Total	<u>201.390</u>

7.- PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El saldos y movimiento de las provisiones por jubilación y desahucio al 31 de diciembre del 2012 han sido como sigue:

	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial 1 enero del 2012 NEC	36.327	14.490	50.817
Ajustes NIIF	<u>14.387</u>	<u>0</u>	<u>14.387</u>
Saldo inicial 1 enero del 2012 NIIF	50.714	14.490	65.204
Provisiones	13.136	2.322	15.458
Ajuste por salida de personal	(3.197)	<u>0</u>	(3.197)
Saldo final 31 diciembre del 2012	<u>60.653</u>	<u>16.812</u>	<u>77.465</u>

COMERCIAL Y COMISARIATO ECONÓMICO COMYCOMEC CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****8.- CAPITAL**

Al 31 de diciembre el capital de la compañía está conformado por 2.000 participaciones de un dólar cada una, la participación societaria está conformada como sigue:

Socios	Capital	Participación
Ing. Mario González Portilla	1.400	70%
Gabriela González Vélez	<u>600</u>	<u>30%</u>
Total	<u>2.000</u>	<u>100%</u>

9.- VENTAS DE BIENES

Los ingresos se originan por ventas de mercaderías gravadas con IVA tarifa 12% y 0% como sigue, neto de descuentos y devoluciones:

Ventas tarifa 12% IVA	5.773.357
Ventas tarifa 0% IVA	<u>1.893.928</u>
Total	<u>7.667.284</u>

10.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos del periodo se presentan como sigue:

Sueldos	229.018
Aportes IESS y fondos de reserva	46.838
Beneficios sociales	45.019
Arrendamiento de inmuebles	36.000
Intereses relacionados	20.900
Impuesto contribuciones y otros	17.670
Mantenimiento y reparaciones	15.367
Pagos por otros bienes	14.040
Suministros y materiales	10.283
Honorarios profesionales	9.651
Servicios públicos	8.058
Promoción y publicidad	7.737
Jubilación patronal	7.499
Combustibles	7.428
Otros menores	<u>24.498</u>
Total	<u>500.006</u>

Los arriendos son realizados a Sra. Lorena Molineros, (relacionada)

COMERCIAL Y COMISARIATO ECONÓMICO COMYCOMEC CÍA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

11.- OTROS INGRESOS

La Compañía genera otros ingresos no operacionales por cumplimiento de metas y comisiones por pronto pago como se detalla:

Cumplimiento de metas	101.306
Comisiones pronto pago	<u>82.203</u>
Total	<u>183.509</u>

12. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores, y el impuesto a renta, según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el período 2012 la Compañía no ha realizado transacciones con partes relacionadas que ameriten revelar.

14. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. 02.Q.ICI.008 del Suplemento R.O. No. 565 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones.

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a diciembre 31 del 2012.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- durante el periodo de auditoria no han existido recomendaciones de los organismo de control que ameriten un seguimiento de auditoria externa.

Eventos posteriores.- La administración de la Compañía considera que entre diciembre 31 del 2012 (fecha de cierre de los estados financieros) y 29 marzo del 2013 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.
