

MAQUINARIAS Y COMERCIO ORDOÑEZ PATIÑO MCO CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012

MAQUINARIAS Y COMERCIO ORDOÑEZ PATIÑO MCO CIA LTDA					
BALANCE GENERAL					
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012					
ACTIVO	US \$	US \$	PASIVO Y PATRIMONIO	US \$	US \$
ACTIVO CORRIENTE	2011	2,012		2,011	2,012
Efectivo y Equivalentes de Efectivo: (Nota 3)			Cuentas y Documentos por Pagar: (Nota 6)		
Caja General	4000	3,148	Locales	32,080	41,547
Bancos	87472	77,487	Exterior	376,541	304,787
Subtotal	91472	80,635	Subtotal	408,622	346,334
Activos Financieros: (Nota 4)			Otras Obligaciones Corrientes		
Doc. y Ctas por Cobrar Clientes No relacionados	56648	170,524	Con la Administración Tributaria	-	2,475
Otras Cuentas por Cobrar	2081	2,971	Retención	7,328	1,086
Cuentas Incobrables	-1090	- 2,336	Impuesto a la Renta por Pagar	29,327	72,097
Subtotal	57639	171,159	Con el IESS	994	1,005
Inventarios			Por Beneficios de Ley a Empleados (Nota 7)	5,484	4,811
Inventarios Mercaderías	851239	976,534	Participación a Trabajadores (Nota 7)	21,399	55,005
Mercaderías en Tránsito	182147	179,883	Subtotal	64,532	136,479
Subtotal	1033387	1,156,417	Cuentas por Pagar Diversas /Relacionadas		
Servicios y otros pagos Anticipados			Préstamos Socios Corto Plazo	12,000	54,500
Anticipo a Proveedores	310	10	Subtotal	12,000	54,500
Subtotal	310	10	Anticipos de Clientes		
Activos por Impuestos Corrientes			Anticipos de Clientes	77,322	16,877
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (I.R)	17381	60,588	Subtotal	77,322	16,877
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IVA)	34627	-	PASIVO NO CORRIENTE		
Anticipo de Impuesto a la Renta	6235	7,652	Cuentas y Documentos por Pagar (Nota 8)		
Subtotal	58244	68,240	Locales	160,000	160,000
ACTIVO NO CORRIENTE			Subtotal	160,000	160,000
Propiedades Planta y Equipo: (Nota 5)			Cuentas por Pagar Diversas /Relacionadas (Nota 8)		
Muebles y Enseres	10473	9,193	Locales	177,000	177,000
Maquinaria	548	461	Subtotal	177,000	177,000
Equipo de Oficina	730	1,574	Provisiones por Beneficios a Empleados		
Equipo de Computación	602	259	Jubilación Patronal	-	5,108
Vehículos	34133	24,041	Subtotal	-	5,108
Otras Propiedades Planta y Equipo	83	68	TOTAL PASIVO	899,475	896,298
Subtotal	46568	35,596	PATRIMONIO NETO		
ACTIVO NO CORRIENTE			Capital Suscrito o Asignado (Nota 9)	8,000	8,000
Propiedades Planta y Equipo: (Nota 5)			Subtotal	8,000	8,000
Muebles y Enseres	10473	9,193	Aportes Futuras Capitalizaciones (Nota 10)	156,782	156,782
Maquinaria	548	461	Subtotal	156,782	156,782
Equipo de Oficina	730	1,574	Reserva Legal (Nota f)	4,539	4,539
Equipo de Computación	602	259	Subtotal	4,539	4,539
Vehículos	34133	24,041	Resultados Acumulados		
Otras Propiedades Planta y Equipo	83	68	Ganancias Acumuladas	126,892	218,823
Subtotal	46568	35,596	Resultados acum. Adopción NIIF x primera vez	-	- 11,982
ACTIVO NO CORRIENTE			Resultados del Ejercicio (Nota 11)	91,931	239,597
Propiedades Planta y Equipo: (Nota 5)			Subtotal	218,823	446,438
Muebles y Enseres	10473	9,193	TOTAL PATRIMONIO	388,144	615,759
Maquinaria	548	461	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,287,619	1,512,057
Equipo de Oficina	730	1,574			
Equipo de Computación	602	259			
Vehículos	34133	24,041			
Otras Propiedades Planta y Equipo	83	68			
Subtotal	46568	35,596			
ACTIVO NO CORRIENTE					
Propiedades Planta y Equipo: (Nota 5)					
Muebles y Enseres	10473	9,193			
Maquinaria	548	461			
Equipo de Oficina	730	1,574			
Equipo de Computación	602	259			
Vehículos	34133	24,041			
Otras Propiedades Planta y Equipo	83	68			
Subtotal	46568	35,596			
ACTIVO NO CORRIENTE					
Propiedades Planta y Equipo: (Nota 5)					
Muebles y Enseres	10473	9,193			
Maquinaria	548	461			
Equipo de Oficina	730	1,574			
Equipo de Computación	602	259			
Vehículos	34133	24,041			
Otras Propiedades Planta y Equipo	83	68			
Subtotal	46568	35,596			
ACTIVO NO CORRIENTE					
Propiedades Planta y Equipo: (Nota 5)					
Muebles y Enseres	10473	9,193			
Maquinaria	548	461			
Equipo de Oficina	730	1,574			
Equipo de Computación	602	259			
Vehículos	34133	24,041			
Otras Propiedades Planta y Equipo	83	68			
Subtotal	46568	35,596			
ACTIVO NO CORRIENTE					
Propiedades Planta y Equipo: (Nota 5)					
Muebles y Enseres	10473	9,193			
Maquinaria	548	461			
Equipo de Oficina	730	1,574			
Equipo de Computación	602	259			
Vehículos	34133	24,041			
Otras Propiedades Planta y Equipo	83	68			
Subtotal	46568	35,596			
ACTIVO NO CORRIENTE					
Propiedades Planta y Equipo: (Nota 5)					
Muebles y Enseres	10473	9,193			
Maquinaria	548	461			
Equipo de Oficina	730	1,574			
Equipo de Computación	602	259			
Vehículos	34133	24,041			
Otras Propiedades Planta y Equipo	83	68			
Subtotal	46568	35,596			
ACTIVO NO CORRIENTE					
Propiedades Planta y Equipo: (Nota 5)					
Muebles y Enseres	10473	9,193			
Maquinaria	548	461			
Equipo de Oficina	730	1,574			
Equipo de Computación	602	259			
Vehículos	34133	24,041			
Otras Propiedades Planta y Equipo	83	68			
Subtotal	46568	35,596			
ACTIVO NO CORRIENTE					
Propiedades Planta y Equipo: (Nota 5)					
Muebles y Enseres	10473	9,193			
Maquinaria	548	461			
Equipo de Oficina	730	1,574			
Equipo de Computación	602	259			
Vehículos	34133	24,041			
Otras Propiedades Planta y Equipo	83	68			
Subtotal	46568	35,596			
ACTIVO NO CORRIENTE					
Propiedades Planta y Equipo: (Nota 5)					
Muebles y Enseres	10473	9,193			
Maquinaria	548	461			
Equipo de Oficina	730	1,574			
Equipo de Computación	602	259			
Vehículos	34133	24,041			
Otras Propiedades Planta y Equipo	83	68			
Subtotal	46568	35,596			
ACTIVO NO CORRIENTE					
Propiedades Planta y Equipo: (Nota 5)					
Muebles y Enseres	10473	9,193			
Maquinaria	548	461			
Equipo de Oficina	730	1,574			
Equipo de Computación	602	259			
Vehículos	34133	24,041			
Otras Propiedades Planta y Equipo	83	68			
Subtotal	46568	35,596			
ACTIVO NO CORRIENTE					
Propiedades Planta y Equipo: (Nota 5)					
Muebles y Enseres	10473	9,193			
Maquinaria	548	461			
Equipo de Oficina	730	1,574			
Equipo de Computación	602	259			
Vehículos	34133	24,041			
Otras Propiedades Planta y Equipo	83	68			
Subtotal	46568	35,596			
ACTIVO NO CORRIENTE					
Propiedades Planta y Equipo: (Nota 5)					
Muebles y Enseres	10473	9,193			
Maquinaria	548	461			
Equipo de Oficina	730	1,574			
Equipo de Computación	602	259			
Vehículos	34133	24,041			
Otras Propiedades Planta y Equipo	83	68			
Subtotal	46568	35,596			
ACTIVO NO CORRIENTE					
Propiedades Planta y Equipo: (Nota 5)					
Muebles y Enseres	10473	9,193			
Maquinaria	548	461			
Equipo de Oficina	730	1,574			
Equipo de Computación	602	259			
Vehículos	34133	24,041			
Otras Propiedades Planta y Equipo	83	68			
Subtotal	46568	35,596			
ACTIVO NO CORRIENTE					
Propiedades Planta y Equipo: (Nota 5)					
Muebles y Enseres	10473	9,193			
Maquinaria	548	461			
Equipo de Oficina	730	1,574			
Equipo de Computación	602	259			
Vehículos	34133	24,041			
Otras Propiedades Planta y Equipo	83	68			
Subtotal	46568	35,596			
ACTIVO NO CORRIENTE					
Propiedades Planta y Equipo: (Nota 5)					
Muebles y Enseres	10473	9,193			
Maquinaria	548	461			
Equipo de Oficina	730	1,574			
Equipo de Computación	602	259			
Vehículos	34133	24,041			
Otras Propiedades Planta y Equipo	83	68			
Subtotal	46568	35,596			
ACTIVO NO CORRIENTE					
Propiedades Planta y Equipo: (Nota 5)					
Muebles y Enseres	10473	9,193			
Maquinaria	548	461			
Equipo de Oficina	730	1,574			
Equipo de Computación	602	259			
Vehículos	34133	24,041			
Otras Propiedades Planta y Equipo	83	68			
Subtotal	46568	35,596			
ACTIVO NO CORRIENTE					
Propiedades Planta y Equipo: (Nota 5)					
Muebles y Enseres	10473	9,193			
Maquinaria	548	461			
Equipo de Oficina	730	1,574			
Equipo de Computación	602	259			
Vehículos	34133	24,041			
Otras Propiedades Planta y Equipo	83	68			
Subtotal	46568	35,596			
ACTIVO NO CORRIENTE					
Propiedades Planta y Equipo: (Nota 5)					
Muebles y Enseres	10473	9,193			
Maquinaria	548	461			
Equipo de Oficina	730	1,574			
Equipo de Computación	602	259			
Vehículos	34133	24,041			
Otras Propiedades Planta y Equipo	83	68			
Subtotal	46568	35,596			
ACTIVO NO CORRIENTE					
Propiedades Planta y Equipo: (Nota 5)					
Muebles y Enseres	10473	9,193			
Maquinaria	548	461			
Equipo de Oficina	730	1,574			
Equipo de Computación	602	259			
Vehículos	34133	24,041			
Otras Propiedades Planta y Equipo	83	68			
Subtotal	46568	35,596			
ACTIVO NO CORRIENTE					
Propiedades Planta y Equipo: (Nota 5)					
Muebles y Enseres	10473	9,193			
Maquinaria	548	461			
Equipo de Oficina	730	1,574			
Equipo de Computación	602	259			
Vehículos	34133	24,041			
Otras Propiedades Planta y Equipo	83	68			
Subtotal	46568	35,596			
ACTIVO NO CORRIENTE					
Propiedades Planta y Equipo: (Nota 5)					
Muebles y Enseres	10473	9,193			
Maquinaria	548	461			
Equipo de Oficina	730	1,574			
Equipo de Computación	602	259			
Vehículos	34133	24,041			
Otras Propiedades Planta y Equipo	83	68			
Subtotal	46568	35,596			
ACTIVO NO CORRIENTE					
Propiedades Planta y Equipo: (Nota 5)					
Muebles y Enseres	10473	9,193			
Maquinaria	548	461			
Equipo de Oficina	730	1,574			
Equipo de Computación	602	259			
Vehículos	34133	24,041			

MAQUINARIAS Y COMERCIO ORDOÑEZ PATIÑO MCO CIA LTDA			
ESTADO DE RESULTADOS			
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012			
		US \$	US \$
INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS: (Nota 12)		2,011	2,012
Ventas 12%		1,032,605	1,763,837
Ventas 0%		1,030	25,648
	TOTAL	1,033,634	1,789,485
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias		141	60
(-) COSTO DE VENTAS: (Nota 13)		746,099	1,260,406
UTILIDAD BRUTA		287,677	529,138
Gastos Administrativos (Nota 14)			
Sueldos y Salarios		46,420	52,331
Aportes a la Seguridad		9,307	10,323
Beneficios Sociales		5,874	6,737
Honorarios Comisiones y Dietas		752	3,942
Mantenimiento y Reparaciones		2,433	1,519
Agua Energía Luz y Telecomunicaciones		4,641	4,763
Arrendamiento Operativo		36,000	36,000
Gestión		1,358	3,121
Impuestos y Contribuciones		1,434	3,160
Depreciaciones		13,277	12,667
Otros Gastos		3,239	2,199
Gastos de Operaciones		6,826	6,620
No deducibles		937	1,771
	Subtotal	132,498	145,153
Gastos de Ventas (Nota 14)			
Gastos		283	196
Promoción y Publicidad		1,247	2,813
Comisiones		2,834	1,532
Depreciaciones		-	-
Gasto por viajes		3,402	3,461
	Subtotal	7,766	8,003
	TOTAL	140,264	153,156
Gastos Financieros (Nota 15)			
Comisión Giro Exterior		590	746
Impuesto Salida de Divisas		2,742	7,139
Comisión Tarjeta de Crédito		1,238	1,140
Otros		185	258
	TOTAL	4,756	9,284
UTILIDAD DEL EJERCICIO		142,657	366,698
15% Trabajadores		21,399	55,005
25% Impuesto Renta		29,327	72,097
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO (Nota 11)		91,931	239,597
<i>Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 al 17)</i>			

MAQUINARIAS Y COMERCIO ORDOÑEZ PATIÑO MCO CIA. LTDA.									
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO									
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012									
	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACION ES	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE ADOPCIÓN DE NIIF'S 1RA VEZ	AMORTIZACIÓN PÉRDIDAS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL	
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	8,000	156,782	4,539	70,425		28,368	28,099	296,213	
								-	
Transferencia de cuentas				28,099			- 28,099	-	
Utilidad del Ejercicio 2011							142,657	142,657	
15% Trabajadores							- 21,399	- 21,399	
24% Impuesto a la Renta							- 29,327	- 29,327	
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	8,000	156,782	4,539	98,524		28,368	91,931	388,144	
								-	
Resultados Adopción NIIF					- 11,982			- 11,982	
Transferencia de cuentas				91,931			- 91,931	-	
Compensación de cuentas				28,368		- 28,368		-	
Utilidad del Ejercicio 2012							366,698	366,698	
15% Trabajadores							- 55,005	- 55,005	
23% Impuesto a la Renta							- 72,097	- 72,097	
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	8,000	156,782	4,539	218,823	- 11,982	-	239,597	615,759	

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 al 17)

MAQUINARIAS Y COMERCIO ORDOÑEZ PATIÑO MCO CIA LTDA		
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO		
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012		
	US \$	US \$
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERAC	2,011	2,012
Efectivo recibido de clientes	1,077,664	1,607,672
Efectivo pagado a proveedores	- 920,659	- 1,515,049
Efectivo pagado a empleados y funcionarios	- 80,013	- 101,174
Efectivo pagado por obligaciones legales	7,866	- 43,090
Efectivo pagado a otros	-	-
Efectivo pagado a socios	-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	84,857	- 51,642
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Efectivo pagado por adquisiciones de activos fijos	187	- 1,695
Efectivo neto (utilizado) previsto en actividades de inv	187	- 1,695
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo recibido (pagado) de terceros	- 18,000	42,500
Efectivo neto provisto en actividades de financiamient -	18,000	42,500
(Disminución) aumento neto en efectivo	67,044	- 10,837
Efectivo al inicio del ejercicio	24,428	91,472
Efectivo al fin del ejercicio (Nota 3)	91,472	80,635
<i>Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 al 17)</i>		

MAQUINARIAS Y COMERCIO ORDOÑEZ PATIÑO MCO CIA LTDA		
CONCILIACION ENTRE LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO Y EL FLUJO DE EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
	US \$	US \$
	2,011	2,012
UTILIDAD DEL EJERCICIO (Nota 11)	142,657	366,698
Partidas de conciliación (Notas 7 y 16)		
Provisión beneficios sociales	1,607	1,461
Provisión jubilación patronal y desahucio	432	654
Depreciación activos fijos tangibles	13,277	12,667
Provisión para cuentas incobrables	193	1,270
15% participación trabajadores		
23% impuesto a la renta		
Subtotal	15,509	16,052
Cambios netos en activos y pasivos		
(Aumento) disminución en clientes	43,888	- 181,872
Aumento en proveedores	- 116,474	- 185,907
Aumento en empleados	- 8,589	- 23,522
Aumento en obligaciones legales	7,866	- 43,090
(Aumento) disminución en otros	-	-
Subtotal -	73,309	- 434,391
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	84,857	- 51,642
<i>Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 al 17)</i>		

MAQUINARIAS Y COMERCIO ORDOÑEZ PATIÑO MCO CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012

- 1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA MCO CIA LTDA.**, fue constituida en la República del Ecuador mediante escritura el 24 de Mayo del 2007, aprobada con Resolución N° 07.C.DIC.287 de la Intendencia de Compañías de Cuenca de fecha 29 de Mayo del 2007 e inscrita en el Registro Mercantil bajo N° 4.115 el 30 de Mayo del mismo año.

MAQUINARIAS Y COMERCIO ORDOÑEZ PATIÑO MCO CIA., tiene como finalidad la comercialización de maquinaria y repuestos industriales, agrícolas camineros y en general de maquinarias y equipos necesarios para procesos productivos; así como también la prestación de servicios de mantenimiento y reparación de estas maquinarias y equipos; y, en general la prestación de servicios complementarios.

2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES

A continuación se resumen los principales principios y/o prácticas contables seguidos por la Compañía en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme principios contables de general aceptación.

a) Bases de presentación de los estados financieros

La Compañía mantiene sus registros contables en dólares americanos US\$ preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financieras NIIF, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación y conforme a principios y prácticas contables establecidos por la Superintendencia de Compañías.

b) Efectivo y Equivalentes al efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo y equivalentes de efectivo, los saldos en caja y bancos.

c) Activos Financieros

Documentos y Cuentas por Cobrar.- Todas las ventas que realiza la compañía serán efectuadas en las mejores condiciones para la empresa, en cuanto a precios, calidad, mecanismos de venta y seguridad en la transacción tanto de la venta como del cobro.

Las ventas están registradas al valor indicado en la factura y se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses.

Las ventas a crédito serán aprobadas por el Gerente General o funcionario delegado, realizando un análisis sobre la capacidad de pago del deudor además de una revisión de los montos de compras anteriores del cliente.

Los plazos establecidos en la ventas de repuestos que se han establecidos son 30, 60, y 90 días dependiendo del monto de la factura.

Al final del ejercicio económico se realizará el cálculo de la provisión de cuentas incobrables en base a las normas tributarias.

Son indicadores de deterioro de las cuentas por cobrar:

- Su incumplimiento o morosidad de pagos con 90 días o más,
- Las dificultades financieras significativas del deudor.
- Las cuentas incobrables son castigadas o ajustadas contra la provisión para cuentas de cobro dudoso, una vez cumplida las condiciones requeridas por las disposiciones legales vigentes.

d) Inventarios

Los inventarios se presentan sin exceder su valor de mercado. El costo se ha determinado por la valuación del método promedio.

e) Propiedad Planta e Equipo

Estos activos se presentan a su valor de adquisición. Las mejoras y renovaciones importantes de estos activos son capitalizadas, las reparaciones y mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que se incurren y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

La depreciación es calculada de acuerdo a la vida útil estimada del bien en base al método de línea recta, y la amortización de los activos fijos intangibles es calculada de conformidad con los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario y su Reglamento de aplicación.

f) Deducciones legales de la utilidad del ejercicio.

Amortización de pérdidas.- Según disposiciones legales vigentes, las pérdidas de ejercicios anteriores pueden ser amortizadas en 5 años sin que el monto exceda del 25% de la utilidad del ejercicio.

Participación a trabajadores.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Empresa distribuye entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuestos.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación establecen la tarifa del 23% para el impuesto a la renta. En caso de que se decida la reinversión sobre una parte de la utilidad del ejercicio, la tarifa sobre este monto será del 13% para el impuesto a la renta.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías establece que por lo menos un 5% de la utilidad neta anual del ejercicio sea apropiada para reserva legal de la Empresa hasta que esta alcance al mínimo del 20% del capital suscrito y pagado. El saldo de esta cuenta puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2012 se detallan como sigue:

SUBCUENTAS	US \$ 2011	US \$ 2012
Caja General	3,915	2,810
Caja Chica	85	338
Subtotal	4,000	3,148
 Bancos:		
Banco del Pichincha	53,219	46,038
Banco del Austro	34,253	31,449
Subtotal	87,472	77,487
 TOTAL	91,472	80,635

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Se detallan como sigue:

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

SUBCUENTAS	US \$ 2011	US \$ 2012
Clientes	39,023	124,668
Cheques	17,625	45,857
Otras Cuentas por Cobrar <i>(a)</i>	8,626	10,633
Impuestos <i>(b)</i>	52,009	60,588
Provisión Cuentas Incobrables	- 1,090	- 2,336
	116,193	239,409

<i>(a) Incluye:</i>	2011	2012
<i>Otras cuentas por Cobrar</i>	8,626	2,971
<i>Anticipo a Proveedores</i>		10
<i>Anticipo Impuesto a la Renta</i>		7,652

<i>(b) Incluye:</i>	2011	2012
<i>Crédito Tributario IVA</i>	34,627	-
<i>CT Anticipo Impuesto a la Renta</i>	2,381	-
<i>CT Impuesto Salida de Divisas</i>	11,217	53,394
<i>Retenciones Imp. Renta</i>	3,784	7,195

5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Se detallan como sigue:

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	Saldo al 31/12/2010	Adiciones	Bajas Ventas	Saldo al 31/12/2011
	US \$	US \$	US \$	US \$
<u>COSTO:</u>				
Equipo de Computación	11,207	188		11,395
Muebles y Enseres	17,547			17,547
Equipo de Oficina	1,047	110		1,158
Vehículos	51,509		1,048	50,461
Maquinaria	861			861
Otras Propiedades Planta y Equipo	149			149
TOTAL COSTO	82,320	298	1,048	81,571

DEPRECIACIÓN ACUMULADA

Equipo de Computación	- 9,608	- 1,185		- 10,793
Muebles y Enseres	- 5,320	- 1,755		- 7,074
Equipo de Oficina	- 323	- 105		- 428
Vehículos	- 6,758	- 10,132	562	- 16,328
Maquinaria	- 227	- 86		- 313
Otras Propiedades Planta y Equipo	- 51	- 15		- 66
TOTAL DEPRECIACIÓN	- 22,288	- 13,277	562	- 35,003

TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

60,033	- 12,980	1,610	46,568
---------------	-----------------	--------------	---------------

	Saldo al 31/12/2011 US \$	Adiciones US \$	Bajas Ventas US \$	Saldo al 31/12/2012 US \$
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO				
<u>COSTO:</u>				
Equipo de Computación	11,395	146		11,541
Muebles y Enseres	17,547	523		18,070
Equipo de Oficina	1,158	1,026		2,184
Vehículos	50,461	-		50,461
Maquinaria	861	-		861
Otras Propiedades Planta y Equipo	149	-		149
TOTAL COSTO	81,571	1,695	-	83,266

DEPRECIACIÓN ACUMULADA

Equipo de Computación	-	10,793	-	489	-	11,282
Muebles y Enseres	-	7,074	-	1,802	-	8,877
Equipo de Oficina	-	428	-	182	-	610
Vehículos	-	16,328	-	10,092	-	26,421
Maquinaria	-	313	-	86	-	399
Otras Propiedades Planta y Equipo	-	66	-	15	-	81
TOTAL DEPRECIACIÓN	-	35,003	-	12,667	-	47,670

TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	46,568	-	10,972	-	35,596
--	---------------	----------	---------------	----------	---------------

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Se detallan como sigue:

	US \$ 2011	US \$ 2012
Locales (a)	32,080	41,547
Del Exterior b)	376,541	304,787
TOTAL	408,622	346,334

(a) Conformada por :	2011	2012
Proveedores Mercaderías	107	218
Proveedores Servicios	31,973	41,329

(b) Conformada por :	2011	2012
Jesco	16,168	16,026
Juan Ordoñez	13,365	1,000
OR REALTY LLC	279,423	279,423
Alex Lyon & Son	67,586	8,338

7. GASTOS ACUMULADOS

Se resumen como sigue:

SUBCUENTAS	US \$ 2011	US \$ 2012
Sueldos	3,878	3,349
Beneficios Sociales	1,607	1,461
15% Trabajadores	21,399	55,005
TOTAL	26,883	59,815

8. PASIVO NO CORRIENTE

Se resumen como sigue:

SUBCUENTAS	US \$ 2011	US \$ 2012
CUENTAS Y DOCUMENTO POR PAGAR LOCALES		
Préstamo de socio Luis Ordoñez	100,000	100,000
Préstamo de socio Juan Ordoñez	60,000	60,000
Subtotal	160,000	160,000
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS LOCALES		
Préstamo Verónica Ordoñez	55,000	55,000
Préstamo Milton Ordoñez	50,000	50,000
Préstamo Blanca Patiño	40,000	40,000
Préstamo Alberto Delgado	25,000	25,000
Préstamo Gladys Chica	7,000	7,000
Subtotal	177,000	177,000
TOTAL	337,000	337,000

9. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

Al 31 de Diciembre del 2012 el capital suscrito asignando de la Compañía según escritura de constitución del 24 de Mayo del 2007, aprobada con Resolución N° 07.C.DIC.287 de la Intendencia de Compañías de Cuenca de fecha 29 de Mayo del 2007 e inscrita en el Registro Mercantil bajo N° 4.115 el 30 de Mayo del mismo año, asciende a US \$ 8.000 (ocho mil dólares) conformado por 8.000 participaciones de US \$ 1 cada una, distribuido de la siguiente manera:

SOCIO	VALOR US \$	PARTICIPACIÓN %
Luis Ordoñez Patiño	4,000	50
Juan Ordoñez Patiño	4,000	50
TOTAL	8,000	100%

10. APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION

Registra valores destinados por los Socios para ser considerados en futuros aumentos de capital de la Compañía. Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011 dichos aportes ascienden a US \$ 156.782 (ciento cincuenta y seis mil setecientos ochenta y dos).

11. CÁLCULO DE LAS DEDUCCIONES LEGALES

El cálculo de las deducciones legales sobre las utilidades obtenidas en los ejercicios económicos es como sigue:

CÁLCULO	US \$ 2011	US \$ 2012
Utilidad del Ejercicio	142,657	366,698
15% Trabajadores	21,399	55,005
UTILIDAD DEL EJERCICIO	121,258	311,693
+ Gastos no Deducibles	937	1,771
- Amortización pérdidas ejercicios anteriores	-	-
Base Imponible Impuesto Renta	122,195	313,465
Impuesto Renta	29,327	72,097
- Gastos no Deducibles	- 937	- 1,771
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	91,931	239,597

12. INGRESOS

La Compañía en el curso normal de negocios reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de los servicios vendidos. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

Se detallan como sigue:

SUBCENTAS	US \$ 2011	US \$ 2012
Ventas de bienes 12%	1,032,605	1,763,837
Ventas de bienes 0%	1,030	25,648
TOTAL	1,033,634	1,789,485

13. COSTO DE VENTAS

Se detallan como sigue:

SUBCUENTAS	US \$ 2011	US \$ 2012
Inventario inicial de Mercaderías	861,565	851,239
+ Compras	45,483	29,554
+Importaciones	670,340	1,307,378
+Costo reparación y mantenimiento de inventario	20,382	48,768
-Diferencia de Inventarios	432	-
- Inventario Final	851,239	976,534
TOTAL	746,099	1,260,406

14. GASTOS

Se detallan como sigue:

SUBCUENTAS	US \$ 2011	US \$ 2012
Gastos Administrativos		
Sueldos y Salarios	46,420	52,331
Aportes a la Seguridad	9,307	10,323
Beneficios Sociales	5,874	6,737
Honorarios Comisiones y Dietas	752	3,942
Mantenimiento y Reparaciones	2,433	1,519
Agua Energía Luz y Telecomunicaciones	4,641	4,763
Arrendamiento Operativo	36,000	36,000
Gestion	1,358	3,121

Impuestos y Contribuciones	1,434	3,160
Depreciaciones	13,277	12,667
Otros Gastos	3,239	2,199
Gastos de Operaciones	6,826	6,620
No deducibles	937	1,771

Subtotal	132,498	145,153
-----------------	----------------	----------------

Gastos de Ventas

Gastos	283	196.5
Promoción y Publicidad	1247.4	2,813
Comisiones	2833.98	1,532
Depreciaciones	0	-
Gasto por viajes	3,402	3,461

Subtotal	7,766	8,003
-----------------	--------------	--------------

TOTAL	140,264	153,156
--------------	----------------	----------------

15. GASTOS FINANCIEROS

Se detallan como sigue:

SUBCUENTAS	US \$ 2011	US \$ 2012
Gastos Financieros		
Comisión Giro Exterior	590	746
Impuesto Salida de Divisas	2,742	7139
Comisión Tarjeta de Crédito	1,238	1140
Otros	185	258
TOTAL	4,756	9284

16. REVISIÓN TRIBUTARIA

Mediante Resolución No. 1071 publicada en el Registro Oficial No. 740 del 8 de Enero del 2003, el Servicio de Rentas Internas dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI; siendo responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información de dichos reportes.

A la fecha de emisión de este informe (Marzo 6 del 2013), se encuentra en proceso de elaboración de dicha información por parte de la Empresa.

17. REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resoluciones No. 02.Q. ICI.008 del 26 de Abril del 2002 y No. 96.141.005 del 6 de Septiembre del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

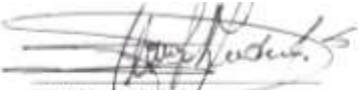
- a) **Activos y pasivos contingentes.-** Al 31 de Diciembre del 2011 y 2012 la Compañía no mantiene activos o pasivos contingentes
- b) **Partes relacionadas.-** Al 31 de Diciembre del 2011 y 2012, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas se detallan como sigue:

CUENTA CONTABLE	2011 US \$	2012 US \$
Préstamos de accionistas C/Plazo	172.000	214.500
Préstamos de accionistas y relacionados L/Plazo	177.000	177.000
Gastos por arriendos	36.000	36.000

- c) **Eventos subsecuentes.-** Entre el 31 de Diciembre de 2012 y la fecha de elaboración del presente informe (Marzo 6 del 2013), no se han presentado eventos que en la opinión de la Administración de la Empresa, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados y que ameriten su revelación.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada Resolución, se reflejan en las notas a los estados financieros; aquellas no mencionadas no aplican a la Empresa, por tal razón no son reveladas.


FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: ORDOÑEZ PATRICIO LUIS FERNANDO
CÓDIGO: 8102855043


FIRMA DEL AUDITADOR
NOMBRE: ANDRADE SERRANO VICENTE PATRICIO
CÓDIGO: 8101099323001