



Ing. Com. Milton Alctvar Pin

Sucre 222 y Pedro Carbo - Edificio San Lorenzo - 3er. Piso Oficina 31
R.U.C.: 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

COMPANÍA IMDILASA S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL

31 DE DICIEMBRE DE 2012

**JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE**

Profesionalmente a su lado

Nueva dirección: Sucre 222 y Pedro Carbo - Edificio San Lorenzo - 3er. Piso ofc. 31



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Sucre 222 y Pedro Carbo - Edificio San Lorenzo - 3er. Piso Oficina 31
R.U.C.: 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores
ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA IMDILASA S. A.
Ciudad.

1. He auditado el Estado de Situación Financiera que se adjunta de la compañía IMDILASA S. A. al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros.

2. La administración es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados de situación financiera de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor.

3. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que cumpla con requerimientos éticos, que planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la administración son



Ing. Com. Milton Alcivar Pin

Sucre 222 y Pedro Carbo - Edificio San Lorenzo - 3er. Piso Oficina 31

R.U.C.: 1301005029001

Guayaquil - Ecuador

razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Opinión.

5. En mi opinión, los mencionados estados de situación financiera presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía IMDILASA S. A. al 31 de diciembre de 2012, y los estados de resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, están de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.
6. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias por el año terminado al 31 de diciembre de 2012 dispuesta por las leyes vigentes, se emite por separado.

Atentamente



ING. COM. MILTON ALCIVAR PIN
C. P. A. 10221
SC - RNAE # 241

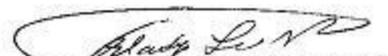
Guayaquil, Junio 14 del 2013

Profesionalmente a su lado

IMDILASA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2012

	NOTAS	2011	2012
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos	D	24.344	11.335
Doc. y Cuentas por Cobrar Clientes	E	186.282	263.822
Otras Cuentas por Cobrar	F	139.256	55.055
Inventario	G	21.925	20.426
Otros Activos Corrientes	H	4.292	10.621
Total Activo Corriente		376.099	361.258
ACTIVO FIJO	I	1.812.750	1.971.475
TOTAL DEL ACTIVO		2.188.849	2.332.733
PASIVO E INVERSIONES DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CIRCULANTE			
Ctas. y Doc. Por Pagar	J	732.470	734.447
Otras Cuentas. por Pagar	K	3.425	7.102
Gastos Acumulados por Pagar	L	13.046	12.527
15 % Participación de los Trabajadores	M	0	405,77
25 % Impuesto a la Renta	N	0	528,85
TOTAL PASIVO CIRCULANTE		748.941	755.010
TOTAL DEL PASIVO		748.941	755.010
PATRIMONIO			
	O		
Capital Social		1.000	1.000
Reserva Legal		1.823	1.823
Reserva de Capital		186.630	186.630
Otras Reservas		1.213.244	1.354.699
Utilidades Acumuladas		41.614	31.799
Utilidad del Ejercicio		-4.403	1.771
TOTAL PATRIMONIO		1.439.908	1.577.722
TOTAL DEL PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS		2.188.849	2.332.733

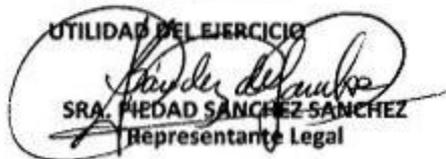

SRA. PIEDAD SANCHEZ SANCHEZ
 Representante Legal

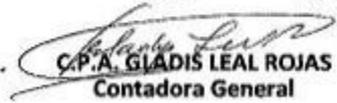

C.P.A. GLADIS LEAL ROJAS
 Contadora General

Las notas adjuntas forman parte de este estado.

IMDILASA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 de Diciembre del 2012

	2011	2012
INGRESOS DE OPERACIÓN		
VENTAS		
Ventas Netas con 12 %	54.961	240
Ventas Netas con 0 %	0	190
Otras Rentas con 12 %	94.514	691
Total de Ingresos	149.475	1.120
TOTAL COSTO DE VENTAS	141.542	1.500
UTILIDAD BRUTA	7.933	-379
GASTOS DE OPERACIÓN		
Gastos Generales	127.246	130.616
Gastos de Ventas	8.991	5.803
Total Gastos de Operación	136.237	136.419
INGRESOS NO OPERACIONALES		
Arriendos	123.900	139.504
Otros Ingresos	0	-
TOTAL OTROS INGRESOS	123.900	139.504
UTILIDAD EN OPERACIÓN	-4.404	2.705
15% Participación Empleados		406
UTILIDAD GRAVABLE		
23% Impuesto a la Renta		529
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-4.404	1.771


SRA. GLADIS LEAL ROJAS
 Representante Legal


C.P.A. GLADIS LEAL ROJAS
 Contadora General

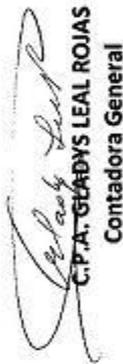
IMDILASA S.A.

ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

PERIODO	CAPITAL	RESEVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA POR VALUACION	UTILIDADES ACUMULADAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31/12/2011	1.000	1.823	186.630	1.213.244	41.614	-4.403	1.439.908
Movimiento Año 2012				141.455	-9.815		131.640
Utilidad 2012					-	6.174	6.174
SALDO AL 31/12/2012	1.000	1.823	186.630	1.354.699	31.799	1.771	1.577.722

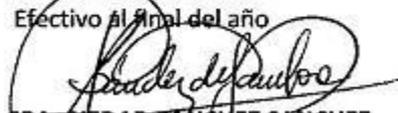

 MARÍA DEL CARMEN SANCHEZ SANCHEZ
 Representante Legal


 C.P.A. GLADYS LEAL ROJAS
 Contadora General

Las notas adjuntas forman parte de este estado

IMDILASA S.A.
ESTADO EVOLUTIVO DE EFECTIVO AL 31-12-2012
(Expresado en dólares americanos)

A) Efectivo usado en Actividades de Operación	2011	2012
Utilidad neta	-4.403	1.771
Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio neto usado en actividades de operación		
Depreciación	80.881	89.863
Cambios en Activos y Pasivos de Operación	76.478	91.634
Incremento en Ctas y Doc por Cobrar	-56.012	-77.540
Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	-8.860	84.201
Disminución en Inventarios	-2.253	1.499
Incremento en Otros Activos	90.588	-6.328
Efectivo neto usado en los activos y pasivos de operación	23.463	1.833
Efectivo usado en Actividades de Inversión		
Diminuc. en deudas a largo plazo	-664.601	-
Incremento en activos fijos	-108.372	-248.588
Efectivo neto usado en Actividades de Inversión	-772.973	-248.588
B) Efectivo proveniente de Actividades de Financiación		
Incremento en Obligaciones a corto plazo	680.282	6.069
Incremento en cuentas patrimoniales	-13.319	136.043
Efectivo neto proveniente de Actividades de Financiación	666.963	142.112
Disminución en efectivo	-6.069	-13.009
Efectivo al principio del año	30.413	24.344
Efectivo al final del año	24.344	11.335


SRA. PIEDAD SANCHEZ SANCHEZ
 Representante Legal


C.P.A. GLADYS LEAL ROJAS
 Contadora General

Las notas adjuntas forman parte de este estado

IMDILASA S.A.

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

A. OBJETIVOS

La Compañía IMDILASA S.A. es una Compañía Constituida en la ciudad de Guayaquil, el diecisiete de Marzo de mil novecientos ochenta y siete, siendo su principal actividad social la venta al por mayor y menor de maquinarias y equipos agrarios, incluído partes y repuestos.

El proceso de dolarización incorporó desde al año 2000 el dólar de los Estados Unidos de América como la moneda oficial en la República del Ecuador, por lo expuesto, la contabilidad y la presentación de los Estados Financieros de la Compañías, se llevan en dólares americanos.

**B. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS
INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)**

La Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las referidas NIIF, por medio de la cual estas normas serán adoptadas por las Empresas ecuatorianas a partir del 01 de enero del 2010 hasta el 01 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique cada compañía. En el caso de. IMDILASA, las NIIF entraron en vigencia el 01 de enero del 2012.

El 11 de octubre el 2011 la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. SCLICLCPAIFRS.G.010, entre otros aspectos de la referida resolución se establece que la compañía debió elaborar hasta el 31 de octubre del 2011 un cronograma de implementación y hasta noviembre del 2011 efectuar la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al 01 de enero del 2011.

Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, esto es el año 2011, debieron ser contabilizados el 01 de enero del 2012. Esta información debió estar aprobada por los socios o accionistas de la compañía.

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía ha presentado el Cronograma de Implementación debidamente aprobado por la Junta de Accionistas con fecha Noviembre 17 de 2011, no se habiéndose registrado contabilizaciones por ajustes de implementación de NIIF al 01/01/2012, ya que el rubro de mayor valor de la Compañía es el de Activo Fijo, y el registro por su incremento se actualiza de acuerdo al valor comercial fijado por el Municipio contra la cuenta Reserva por Valuación.

C. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Los estados financieros fueron preparados de conformidad con las disposiciones de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, cortados al 31 de diciembre del 2012, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los estados financieros no fueron preparados sobre la base del costo histórico, tal

como se explica en las políticas detalladas en líneas que se describen más abajo. El costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación detallamos las principales prácticas contables en la preparación de los estados financieros:

Efectivo y Equivalente al efectivo

Son los valores de libre disposición por la Compañía, tales como el efectivo en caja y cuentas bancarias

Activos y Pasivos Financieros.

Los Activos Financieros se reconocen y dan e baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de transacción. Posteriormente a su reconocimiento inicial, todos los activos financieros reconocidos, son medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Empresa clasifica sus activos financieros en:

Cuentas por Cobrar Comerciales

Otras Cuentas por Cobrar

✓ **Cuentas Por Cobrar Comerciales**

Estas cuentas son activos financieros clasificados como el activo corriente y son medidos en su totalidad al costo amortizado y se dan de baja cuando han sido cancelados o amortizados en su totalidad

Las Cuentas por Cobrar Comerciales pueden incluir una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de probabilidad de recuperación de la cartera.

✓ **Otras cuentas por Cobrar**

Están representadas principalmente por cuentas por cobrar a los empleados, impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar que se liquidan en el corto plazo.

Pasivos Financieros en:

Obligaciones con Instituciones Financieras

Cuentas por Pagar

Otros Pasivos

✓ **Obligaciones con Instituciones Financieras**

Son registradas inicialmente a su valor nominal, mismas que no difieren de su valor razonable pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo

amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones de presentan en el Estado de Resultado Integrales en el rubro gastos financieros.

✓ **Cuentas por Pagar a Proveedores y Otras Cuentas por Pagar**

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal del negocio. Si se espera pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Valuación de propiedades, plantas y Equipos

Las propiedades, plantas y equipos están registradas al costo revaluado. El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo las reposición de partidas menores, se cargan a los resultados del año a medida en que se incurren. Las depreciaciones se cargan a los resultados del ejercicio.

El costo de las propiedades, plantas y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de acuerdo con lo que señala el estudio efectuado por peritos valuadores.

Bienes	Años
Edificios	20
Muebles y Enseres	10
Instalaciones	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3

Reserva Legal.

La Ley de Compañías establece una apropiación del 10 % de la Utilidad anual para Reserva Legal, hasta que represente el 50 % del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse.

Participación de los Trabajadores.

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15 % de las utilidades antes del Impuesto a la Renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

Impuesto a la Renta.

El Impuesto a la Renta se calcula a una tasa del 13 % sobre las utilidades a Reinvertirse y el 23% sobre las utilidades no reinvertidas.

Los Ingresos y Gastos

Se contabilizan por el método devengado, los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

D. EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012, los saldos del efectivo en caja y bancos, se detallan a continuación:

Nombre de la cuenta	2011	2012
Caja	202	1.689
Banco del Pacifico Cta. Cte No.	23.840	1.851
Banco Internacional Cta. Cte. No. 100-	302	7.795
Suman	24.344	11.335

En la cuenta Caja se registra el dinero que la empresa mantuvo disponible según Arqueo que se realizó a la fecha del cierre de los balances, cuyo saldo es de \$ 1.689.

Los saldos de las cuentas bancarias, fueron revisados contra los Estados de Cuenta Corrientes emitidos por cada uno de los bancos, verificando el registro oportuno de las transacciones y conciliando sus saldos de manera mensual, por lo que se determinó la razonabilidad de los mismos

E. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al cierre del ejercicio 2012 el saldo en las Cuentas y Documentos por Cobrar se ven incrementados en \$ 78.334 que representa el 42% con relación al ejercicio 2011,

Nombre de Cuenta	2011	2012
Clientes Sucursal Daule	595	-
Clientes Sucursal Samborondón	1.880	-
Clientes Matriz	186.210	267.019
Suman	188.685	267.019
(-) Provisión Cuentas Incobrables	2.403	3.197
Total Cuentas por Cobrar	186.282	263.822

Se observa como partidas pendientes de cobro los clientes de matriz con un incremento de \$ 80.809 que representa el 43% con relación al período anterior.

La provisión por cuentas incobrables se ve incrementada en \$794, que representa el 33% con relación al ejercicio anterior

F. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las Otras Cuentas por Cobrar tienen una disminución de \$84.201, que representa el -60% con relación al anterior ejercicio económico.

Nombre de la Cuentas	2011	2012
Félix Laines Borbor	100	100
Vicente Morles	587	
Importadora Lino Gamboa	-	12.897
Georgina Esperanza Paz Mera	14.160	14.160
David Gamboa Sánchez (Venta de	87.840	-
Crédito Tributario a favor IVA	773	798
Retención en la Fuente	19.291	8.992
Crédito Tributario	16.503	18.109
Anticipo I.R.	2	
Suman	139.256	55.055

Se mantiene un saldo por cobrar a Georgina Esperanza Paz Mera por \$ 14,160, desde el año 2010.

G. INVENTARIOS

Al cierre del ejercicio 2012 el saldo de la cuenta inventarios tiene una disminución de \$ 1.499, que representa el -7% con relación al ejercicio 2011 y su saldo está conformado por lo siguiente:

Nombre de la Cuenta	2011	2012
Productos Matriz	20.939	19.207
Sucursal Daule	664	920
Sucursal Babahoyo	123	116
Sucursal Samborondón	199	183
Suman	21.925	20.426

H. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre del 2012 se incrementa en \$ 6.329, que representa el 147% con relación al 2011.

Nombre de la Cuenta	2011	2012
Anticipo Impuesto Renta	-	2.552
Pagos Anticipados	3.518	7.295
CORPEI	110	110
Depósitos en Garantía Medidor	664	664
Suman	4.292	10.621

El incremento se genera por los pagos del anticipo de Impuesto a la Renta al Servicio de Rentas Internas, y por los pagos anticipados, que consisten en cheques girados por trámites municipales, como pagos de predios, y gastos notariales, a nombre de las siguientes personas:

Soria Espinoza Jorge	518
Dra. María Jannuzzelli	6.028
ILGA	615
Dirección Zonal de Riesgo y Drenaje	<u>134</u>
Suman	7.295

I. ACTIVO FIJO

Los saldos de Propiedad, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2012 se incrementan en \$ 158.725 que representa el 8% con relación al año anterior y está conformado por lo siguiente:

Nombre de la Cuenta	2011	2012
Terrenos	492.615	594.576
Inmuebles	1.651.127	1.797.753
(-) Depreciación Inmuebles	-330.992	-420.855
Total Activo Fijo	1.812.750	1.971.475

El incremento corresponde principalmente al registro del avalúo dado por el Municipio y compras realizadas en el presente ejercicio.

ACTIVOS FIJOS	VALUACION	COMPRAS	DEP/BAJAS	NETO
EDIFICIOS	133.955	12.172	89.863	56.264
TERRENOS	7.500	97.473	2.512	102.461
TOTALES	141.455	109.645	92.375	158.725

Como compras tenemos lo siguiente:

Departamento Acropolis	12.172
Terreno Tennis Club	87.840
Terreno Sector # 1 Comuna San Pedro	1.740
Terreno Cantón Pueblo Viejo (Los Rios)	<u>7.893</u>
Total compras	109.645

El Terreno Tennis Club está valorado en \$117.120 según escritura pública del uno de Febrero de 2012, contabilizado por \$ 87.840 por haber sido el valor considerado en transacción de venta inicial en el año 2012. El ajuste será realizado en el ejercicio 2013.

Estos activos se registran al costo de adquisición y son depreciados aplicando el método de línea recta con los porcentajes correspondientes para cada clase de Activo Fijo, manteniendo la consistencia con periodos anteriores a su cargo.

J. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012, este grupo de cuentas presenta un incremento neto de \$ 1.977 que representa apenas un 0,27% con relación al ejercicio anterior.

Nombre de la Cuenta	2011	2012
Acreedores Varios	537.609	551.817
Proveedores Locales	257	598
ILGA CIA. LTDA.	1.058	-
Cuentas por Pagar	140.522	139.241
Fideicomiso Inmob. Ocean Tower	53.024	42.791
Suman	732.470	734.447

Las Cuentas por Cobrar tuvieron un incremento de \$12.210, que representa el 2% con relación al año anterior.

Los Documentos por Cobrar. Presentan una disminución de \$10.233, que representa el -19% con relación al ejercicio 2011 y corresponde a cuotas por un departamento en el Edificio Torres Atlantic.

K. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Con relación al ejercicio anterior esta cuenta presenta un incremento de \$3.677 que representa el 107%

Nombre de la Cuenta	2011	2012
IVA cobrado	1.106	1.836
Retención 1 % I.R.	-	2
Depósito en Garantía Cobrado	2.200	5.200
Aportes IESS	113	60
IECE	3	1
SECAP	3	1
Suman	3.425	7.102

El incremento se registra básicamente en el rubro Depósitos en Garantía cobrados

L. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al cierre del 2012 los Gastos por Pagar presentan una disminución neta de \$ 519 que representa el -4% con relación al año anterior y el desglose de su saldo es el siguiente.

Beneficios Sociales

Nombre de la cuenta	2011	2012
Décimo Tercer Sueldo	33	-
Decimo Cuarto Sueldo	143	-
Fondo de Reserva	169	-
Vacaciones	174	166
Suman	519	166

Gastos por Pagar

Gastos por Pagar	12.527	12.361
------------------	--------	--------

La disminución se debe principalmente a que en el presente período no se han efectuados todas las provisiones de gastos por Beneficios Sociales para los empleados.

El saldo de \$12.361 de Gastos por Pagar corresponde a asientos pendientes por cancelar en su mayoría a los Sres. David y Paul Gamboa por servicios prestados, cuyo resumen es el siguiente:

EMP4 (Año 2001)	64
EMP6 (Año 2003)	7.200
EMP7 (Año 2004)	3.762
IMDILASA (AÑO 2005)	94
IMDILASA (Año 2011)	1.241
	<u>12.361</u>

M. PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES

De conformidad con las leyes vigentes, debe destinarse el 15 % de la ganancia líquida anual antes del Impuesto sobre la renta para repartirlo entre los trabajadores de la empresa.

En el presente ejercicio económico se determinó el valor \$ 406 para este rubro.

N. IMPUESTO A LA RENTA

La provisión del Impuesto a la Renta para el año 2012, se calculó en base al 23% sobre la Utilidad Tributable anual, cuyo valor es de \$ 529

Calculo Impuesto a la Renta	2011	2012
Utilidad antes 15 % Trabajadores	-4.404	2.705
Participación Laboral	-	406
Gastos no deducibles		-
Suman	-4.404	2.299
Pago a discapacitados 150%	-	
Base Imponible	-4.404	2.299
Impuesto a la Renta	-	529

O. PATRIMONIO

Nombre de la cuenta	2011	2012
Capital Social	1.000	1.000
Reserva Legal	1.823	1.823
Reservas de Capital	186.630	186.630
Reserva por Valuación	1.213.244	1.354.699
Utilidad Acumulada	41.614	31.799
Utilidad del Ejercicio	-4.403	1.771
Total Patrimonio	1.439.908	1.577.723

Al 31 de Diciembre del 2012 la compañía tiene un **capital** suscrito y pagado de 1.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. No existe variación del Capital entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2012.

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, se debe transferir el 10 % de su ganancia líquida anual a la **Reserva Legal**, hasta completar el 50 % del Capital Suscrito y Pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento del Capital.

Al cierre del ejercicio 2012 la Empresa mantuvo la misma provisión para Reserva Legal, por cuanto sobrepasa lo exigido por la Ley.

Se mantiene de igual manera las **Reservas de Capital** para el ejercicio 2012

La **Reserva por Valuación** se incrementó en la suma de \$ 141.455 por la actualización del valor comercial de los activos fijos determinado por el Municipio.

La **Utilidad** del ejercicio 2012 se determinó en \$ **1.771**

UTILIDAD EN OPERACIÓN	2.705
(-) 15% PARTICIPACION EMPLEADOS	406
UTILIDAD GRAVABLE	
(-) 23% IMPUESTOS A LA RENTA	529
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1.771

A la terminación de este informe, en la Auditoría no se ha registrado hechos que hicieran cambiar los resultados.

IMDILASA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2012

ACTIVO	SALDO AL	SALDO AL	VARIACION	
	31/12/2011	31/12/2012	\$	%
ACTIVO CORRIENTE				
Caja - Bancos	24.344	11.335	-13.009	-53%
Doc. y Cuentas por Cobrar Clientes	186.282	263.822	77.540	42%
Otras Cuentas por Cobrar	139.256	55.055	-84.201	-60%
Inventario	21.925	20.426	-1.499	-7%
Otros Activos Corrientes	4.292	10.621	6.329	147%
Total Activo Corriente	376.099	361.258	-14.841	-4%
ACTIVO FIJO	1.812.750	1.971.475	158.725	9%
TOTAL DEL ACTIVO	2.188.849	2.332.733	143.884	7%
PASIVO E INVERSIONES DE LOS ACCIONISTAS				
PASIVO CIRCULANTE				
Ctas. y Doc. Por Pagar	732.470	734.447	1.977	0,27%
Otras Cuentas. por Pagar	3.425	7.102	3.677	107%
Gastos Acumulados por Pagar	13.046	12.527	-519	-4%
15 % Participación Trabajadores	0	405,77	406	
23 % Impuest a la Renta	0	528,85	529	
TOTAL PASIVO CIRCULANTE	748.941	755.010	6.069	1%
EXIGIBLE A LARGO PLAZO	0	0	-	
TOTAL DEL PASIVO	748.941	755.010	6.069	1%
PATRIMONIO				
Capital Social	1.000	1.000	-	0,00%
Reserva Legal	1.823	1.823	0	0,01%
Reserva de Capital	186.630	186.630	0	0,00%
Reserva por Valuación	1.213.244	1.354.699	141.455	12%
Utilidades Acumuladas	41.614	31.799	-9.815	-24%
Utilidad del Ejercicio	-4.403	1.771	6.174	-140%
TOTAL PATRIMONIO	1.439.908	1.577.722	137.814	10%
TOTAL DEL PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS	2.188.849	2.332.733	143.884	7%

Las notas adjuntas forman parte de este estado