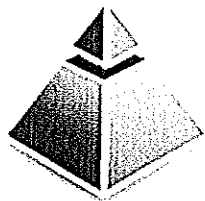


UGARTE, QUIÑONEZ
& ASOCIADOS
AUDITORES - CONSULTORES



BODEGA ELECTROMOTRIZ
BODELEC S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
JUNTO CON EL INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES



UGARTE, QUIÑONEZ
& ASOCIADOS
AUDITORES • CONSULTORES

Ciudadela Nueva Kennedy
Calle 8ava Este # 207 A
Teléf.: (593-4-2) 690474/ 288
E-mail: info@uqa.com.ec
Guayaquil - Ecuador
www.uqa.com.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
BODEGA ELECTROMOTRIZ BODELEC S. A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de **BODEGA ELECTROMOTRIZ BODELEC S. A.**, al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Como se menciona en la Nota 2 la compañía adopto a partir del 1 de enero del 2012, las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF-PYMES.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF - PYMES. Esta responsabilidad incluye: El diseño, la implementación, y el mantenimiento de los controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen basándose en pruebas de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de la auditoría que hemos obtenido nos provee una base razonable para nuestra opinión.



leading edge alliar

Opinión

En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de la compañía **BODEGA ELECTROMOTRIZ BODELEC S. A.**, al 31 de diciembre del 2012, el resultado integral de sus operaciones, la evolución del patrimonio de los accionistas y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF- PYMES.

Ugarte, Quiñonez & Asociados
UGARTE, QUIÑONEZ & ASOCIADOS
SC-RNAE-2-758

J. Ugarte
JOSÉ UGARTE A.
Socio
RNC No. 3742

Guayaquil, 17 de Junio del 2013

BODEGA ELECTROMOTRIZ BODELEC S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
En Dólares americanos

ACTIVO	NOTAS	2012	2011
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3	97,799.42	85,118.24
cuentas y Documentos por cobrar	4	1,476,299.57	1,150,073.12
Inventarios	5	1,040,018.06	868,296.27
Pagos Anticipados	6	99,194.28	68,634.71
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2,713,311.33	2,172,122.34
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
Muebles y Enseres		14,725.60	14,725.60
Equipos de Computacion		6,444.89	1,416.00
Equipos de Oficina		-	5,028.89
Maquinarias y Equipos		394.84	394.84
total costo		21,565.33	21,565.33
Menos Depreciacion Acumulada		- 19,499.63	- 18,577.39
TOTAL ACTIVO FIJO	7	2,065.70	2,987.94
TOTAL ACTIVOS		\$ 2,715,377.03	\$ 2,175,110.28

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	2012	2011
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Obligaciones Financieras	8	145,483.64	79,818.99
Cuentas y Documentos por pagar	9	1,892,875.52	1,688,709.52
Pasivos Acumulados	10	41,321.80	37,498.51
Impuestos por pagar	11	33,876.91	28,792.70
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2,113,557.87	1,834,819.72
Pasivos a largo plazo	12	440,000.00	240,000.00
TOTAL PASIVO		2,553,557.87	2,074,819.72
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	13	140,500.00	140,500.00
Reserva Legal	14	36,571.03	30,438.67
Reserva Facultativa		1,387.25	1,387.25
Aporte Futuras Capitalizaciones		73,458.49	73,458.49
Resultados Acumulados	15	90,097.61	145,493.85
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		161,819.16	100,290.56
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 2,715,377.03	\$ 2,175,110.28

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

BODEGA ELECTROMOTRIZ BODELEC S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
En Dólares americanos

	2012	2011
Ventas Netas	1,540,860.31	1,764,308.77
Costo de Ventas	- 1,172,176.69	- 1,260,055.89
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	368,683.62	504,252.88
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Administracion	- 12,262.72	- 269,241.50
Gastos de Ventas	- 269,325.47	- 121,264.02
UTILIDAD OPERACIONAL	87,095.43	113,747.36
OTROS INGRESOS/ EGRESOS		
Otros Ingresos	0.00	451.55
Gastos Financieros	- 7,283.56	- 26,912.12
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO A LA RENTA	79,811.87	87,286.79
(-) 15 % Participacion Trabajadores	- 11,971.78	- 13,093.02
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	67,840.09	74,193.77
(-) Impuesto a la Renta	- 6,516.49	- 18,183.13
RESULTADO DESPUES DE IMPUESTO A LA RENTA	61,323.60	56,010.64
(-) 10% Reserva Legal	- 6,132.36	- 5,601.06
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	\$ 55,191.24	\$ 50,409.58

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

BODEGA ELECTROMOTRIZ BODELEC S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
En Dólares americanos

AÑO 2011

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	ADOPCION NIIF	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Saldo Inicial al 01/01/2011	140,500.00	24,837.61	1,387.25	55,291.32	73,458.49	144,597.48	-	11,634.82	451,706.97
Transferencia Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	11,634.82	-	11,634.82	-
Asignación de Reserva Legal	-	5,601.06	-	-	-	-	-	5,601.06	-
Adopción por NIIF	-	-	-	-	-	-	407,427.05	-	407,427.05
Resultados del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	56,010.64	56,010.64
Saldo Final al 31/12/2011	140,500.00	30,438.67	1,387.25	55,291.32	73,458.49	156,232.30	407,427.05	50,409.58	100,290.56

AÑO 2012

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	ADOPCION NIIF	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Saldo Inicial al 01/01/2012	140,500.00	30,438.67	1,387.25	55,291.32	73,458.49	156,232.30	407,427.05	50,409.58	100,290.56
Transferencia Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	50,409.58	-	50,409.58	-
Ajustes en Resultados de Años Anteriores	-	-	-	-	-	205.00	-	-	205.00
Asignación de Reserva Legal	-	6,132.36	-	-	-	-	-	6,132.36	-
Resultados del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	61,323.60	61,323.60
Saldo Final al 31/12/2012	140,500.00	36,571.03	1,387.25	55,291.32	73,458.49	206,846.88	407,427.05	55,191.24	161,819.16

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

BODEGA ELECTROMOTRIZ BODELEC S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
En Dólares americanos

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>(en U.S. Dólares)</u>	
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad del Ejercicio	55.191,24	50.409,58
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con efectivo neto proveniente en actividades de operación		
Depreciaciones	922,24	2.261,29
Cambios en Activos y Pasivos de Operación		
Disminución en Cuentas por cobrar	- 326.226,45	127.196,80
Aumento en Inventarios	- 171.721,79	225.763,15
Aumento en Pagos Anticipados	- 30.559,57	13.069,72
Aumento en Cuentas por Pagar	204.166,00	- 312.283,57
Aumentos en Pasivos Acumulados	3.823,29	16.736,84
Aumentos en Impuestos por Pagar	5.084,21	25.747,30
EFFECTIVO NETO, PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	- 259.320,83	148.901,11
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento en Inversiones a Corto Plazo		
Compras / Bajas de Activo Fijo	0,00	0,00
EFFECTIVO NETO, UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	0,00	0,00
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento en Pasivo a Largo Plazo	200.000,00	240.000,00
Aumento en Obligaciones Bancarias	65.664,65	30.187,93
Asignación de Reserva Legal	6.132,36	5.601,06
Disminución en Obligaciones Bancarias	205,00	0,00
Ajuste de Cuentas	0,00	- 407.427,05
EFFECTIVO NETO, UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	272.002,01	- 131.638,06
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO EQUIVALENTE	12.681,18	17.263,05
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE A PRINCIPIO DE AÑO	85.118,24	67.855,19
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO	\$ 97.799,42	\$ 85.118,24

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

BODEGA ELECTROMOTRIZ BODELEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1.- DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

BODEGA ELECTROMOTRIZ BODELEC S.A., fue constituida mediante escritura pública el 06 de agosto del 1987 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 30 de septiembre de 1987 como una sociedad anónima de nacionalidad Ecuatoriana y domiciliada en la ciudad de Guayaquil.

Con fecha 01 de julio del 2005 se inscribe en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil la escritura pública del aumento del capital suscrito y reforma de los Estatutos en cumplimiento de lo ordenado en la Resolución No. 05-G-DIC-0003873 dictada el 23 de junio del 2005 por el Intendente de Compañía de Guayaquil.

El objetivo de la compañía es la comercialización de equipos, maquinarias automotrices, equipos y materiales para construcciones civiles y electromecánicas.

2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros de **BODEGA ELECTROMOTRIZ BODELEC S. A.**, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF - PYMES.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF- PYMES, requiere 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. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Bases de Presentación de los Estados Financieros.- Los estados financieros comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF- PYMES.

El Sistema Contable actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo.- La compañía considera todas las inversiones de alta liquidez, con vencimiento de 60 días o menos de la fecha de compra, como equivalente de efectivo.

Cuentas por Cobrar.- Las cuentas por cobrar comerciales son contabilizadas por el monto facturado y se presentan netas de la estimación para cuentas de cobro dudoso, la cual representa el monto de pérdidas que, probablemente, se producirán en la cuentas por cobrar.

La Compañía efectúa dicha estimación con base en la antigüedad de los saldos y en los resultados de la evaluación de la cartera de clientes.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía considera que no existen posibles pérdidas en exceso a la provisión de cuentas incobrables registradas ya que la política incluye identificar permanentemente aquellas cuentas por cobrar de dudoso cobro y castigarlas una vez se identifiquen que existen indicios de incobrabilidad.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto aquellos vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha de emisión del estado de situación financiera.

Inventarios.- Al 31 de diciembre del 2012 los inventarios están presentados al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

Gastos pagados por anticipados.- Los gastos pagados por anticipados son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

Propiedades, Maquinarias y Equipos (Activo Fijo).- Los costos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, en función a los años de vida útil (Ver Nota 7).

El costo de propiedades, planta y equipos, comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del año y los costos por mejoras o reparaciones que extiendan la vida útil o mejore la capacidad de los activos, son capitalizados.

El costo y las adiciones son depreciados sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

Muebles y Enseres	10%
Equipo de Computación	33%
Equipo de Oficina	10%
Maquinarias y Herramientas	10%

Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada período.

Beneficios Sociales a Empleados.- La compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo.

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Projectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen.

Participación de Trabajadores.- La asignación del 15% de la participación de trabajadores para el ejercicio económico del 2012, es obtenida de la utilidad contable del ejercicio.

Costos y Gastos.- Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Compensación de saldos y transacciones.- Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF- PYMES.-

Mediante Resoluciones No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia.

De acuerdo con este cronograma, hasta el 31 de Diciembre del 2011, **BODEGA ELECTROMOTRIZ BODELEC S. A.**, preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la compañía son preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF- PYMES. La compañía definió como su periodo de transición a las NIIF el año 2011.

La aplicación de las NIIF- PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>(en U. S. dólares)</u>	
CAJA	305,55	461,00
BANCOS	97.493,87	84.657,24
TOTAL	<u><u>97.799,42</u></u>	<u><u>85.118,24</u></u>

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>(en U. S. dólares)</u>	
Clientes	772.841,95	814.797,99
Empleados	16.109,52	34.539,86
Cuentas por Cobrar Accionistas	321.304,08	0,00
Otras Cuentas por Cobrar	23.100,20	92.536,58
Anticipo a Proveedores	358.507,82	223.762,69
Provisión de cuentas Incobrables	-15.564,00 (1)	-15.564,00
TOTAL	<u><u>1.476.299,57</u></u>	<u><u>1.150.073,12</u></u>

(1) La Compañía no realizó la provisión para cuentas incobrables en el año 2012.

5.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>(en U. S. dólares)</u>	
Mercaderías	857.496,15	705.760,09
Mercaderías en Transito	182.521,91	162.536,18
TOTAL	<u><u>1.040.018,06</u></u>	<u><u>868.296,27</u></u>

Nota.- Al 31 de diciembre del 2012 los inventarios están presentados al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

6.- **PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>(en U. S. dólares)</u>	
Retenciones de Iva	8.742,80	10.322,22
Retencion en la Fuente	15.948,66	46.203,83
Credito Tributario ISD	46.482,12	0,00
Anticipo de Impuestos	0,00	12.108,66
Credito Tributario años Anteriores	28.020,70	0,00
TOTAL	<u><u>99.194,28</u></u>	<u><u>68.634,71</u></u>

7.- **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

Los movimientos y saldos de propiedades, planta y equipos, por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, se detallan a continuación:

(Véase la página siguiente)

BODEGA ELECTROMOTRIZ BODELEC S.A.
MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
En dólares americanos

AÑO 2011

DESCRIPCION	SALDO AL 31/12/2010	ADICIONES / REVALUACION	BAJAS / AJUSTES	SALDO AL 31/12/2011	% DEP.
<u>DEPRECIABLES</u>					
Muebles y Enseres	14,725.60	-	-	14,725.60	10%
Equipo de Computacion	1,416.00	-	-	1,416.00	33%
Equipo de Oficina	5,028.89	-	-	5,028.89	10%
Maquinaria y Herramientas	394.84	-	-	394.84	10%
TOTAL COSTO	21,565.33	-	-	21,565.33	
(-) Depreciacion Acumulada	- 16,316.10	- 2,261.29	-	- 18,577.39	
ACTIVO FIJO NETO	5,249.23	- 2,261.29	-	2,987.94	

AÑO 2012

DESCRIPCION	SALDO AL 31/12/2011	ADICIONES / REVALUACION	BAJAS / AJUSTES	SALDO AL 31/12/2012	% DEP.
<u>DEPRECIABLES</u>					
Muebles y Enseres	14,725.60			14,725.60	10%
Equipo de Computacion	1,416.00		5,028.89	6,444.89	33%
Equipo de Oficina	5,028.89		- 5,028.89	-	10%
Maquinaria y Herramientas	394.84			394.84	10%
TOTAL COSTO	21,565.33	-	-	21,565.33	
(-) Depreciacion Acumulada	- 18,577.39	- 922.24		- 19,499.63	
ACTIVO FIJO NETO	2,987.94	922.24	-	2,065.70	

8.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>(en U. S. dólares)</u>	
Sobregiro Bancario	0,00	16.336,34
Produbanco - Cartera	3.785,75 (1)	981,86
Banco Pichincha	100.000,00 (2)	0,00
Banco Machala	0,00	62.500,79
Banco Machala - Cartera	41.697,89 (1)	-
TOTAL	<u>145.483,64</u>	<u>79.818,99</u>

(1) La compañía tiene operaciones de crédito pendiente al 31 de diciembre del 2012 con Banco Produbanco y Machala.

(2) Corresponde a las siguientes obligaciones Bancarias:

<i>Institución</i>	<i>No. Operación</i>	<i>Fecha Concesión</i>	<i>Fecha Vcmto.</i>	<i>Interés</i>	<i>Saldo al 31/12/12</i>
Banco Pichincha	1480937-00	09/08/2012	05/02/2013	11,20%	100.000,00
TOTAL OBLIGACIONES					<u>\$ 100.000,00</u>

9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>(en U. S. dólares)</u>	
Proveedores Exterior	430.369,32 (1)	183.168,35
proveedores Locales	122.226,43	17.281,77
Compañías relacionadas	1.338.858,21	1.467.416,62
Varios Acreedores	0,00	11.487,78
Otras cuentas por pagar	1.421,56	9.355,00
TOTAL	<u>1.892.875,52</u>	<u>1.688.709,52</u>

(1) Corresponde a obligaciones pendientes al cierre del ejercicio económico del 2012 por importaciones.

10.- PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>(en U. S. dólares)</u>	
Obligaciones con Seguridad Social	5.627,24	4.750,03
Beneficios Sociales	23.722,78	17.991,29
15% Participacion trabajadores	11.971,78	14.757,19
TOTAL	<u>41.321,80</u>	<u>37.498,51</u>

11.- IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>(en U. S. dólares)</u>	
Iva Ventas	14.685,86	7.862,46
Retencion en la Fuente	5.384,32	1.232,36
Retencion Iva	7.290,24	1.514,75
Impuesto Renta	6.516,49	18.183,13
TOTAL	<u>33.876,91</u>	<u>28.792,70</u>

12.- PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>(en U. S. dólares)</u>	
Préstamos de Accionistas	440.000,00 (1)	240.000,00
TOTAL	<u>440.000,00</u>	<u>240.000,00</u>

(1) El préstamo no tiene plazo de vencimiento, ni genera interés

13.- CAPITAL SOCIAL

El capital social, asciende a USD \$ 140.500,00 dividido en ciento cuarenta mil quinientas acciones de USD \$ 1,00 cada una de ellas.

14.- RESERVA LEGAL

La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

15.- RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>(en U. S. dólares)</u>	
Reserva de Capital	55.291,32	55.291,32
Resultado años Anteriores	206.846,88	156.232,30
Resultados Acumulados por Adopción	- 407.427,05	- 407.427,05
Resultados del Ejercicio	55.191,24	50.409,58
TOTAL	-90.097,61	-145.493,85

16.- IMPUESTO A LA RENTA

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción.- Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgo en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- i. La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del 2013.
- ii. La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme a la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado del año 2009 al 2011 están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de los ingresos y gastos.

17.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha del informe del auditor independiente no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.
