COMPAÑÍA CULTURAL ECUATORIANA S.A.
"CULTURESA".

Informe de los Auditores Independientes sobre el examen de los estados financieros al 31 de Diciembre del 2.012

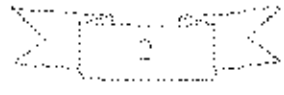
DIRECCION: Miguel A. Pontón OE-631 y Mariscal Sucre. Teléfonos: 2667281-098108820. Email: salas20helen@hotmail.com. Quito-Ecuador

COMPAÑÍA CULTURAL ECUATORIANA

"CULTURESA S.A."

AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CONTENIDO	PAGINAS No-
Índice	2
✓ Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
✓ Estado de Situación Financiera	5
✓ Estado del Resultado Integral	6
✓ Estado de Cambio en el Patrimonio	7
✓ Estado de Flujo de Efectivo	8
✓ Notas a los Estados Financieros	9 - 15



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas y Junta de Directores de la:
COMPAÑÍA CULTURAL ECUATORIANA S.A. "CULTURESA"

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la **COMPAÑÍA CULTURAL ECUATORIANA S.A. "CULTURESA"**, los cuales comprenden el Balance General al 31 de diciembre del 2012 y el correspondiente Estados de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a error; seleccionando y aplicando políticas contable apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros; efectuamos nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento "NIAAs" respecto al año 2012. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

   Una auditoria incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoria también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMPAÑÍA CULTURAL ECUATORIANA S.A. "CULTURESA"**, al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador.

5. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No- 06.Q.ICI. – 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial No- 348 del 04 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento "NIAAs" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorias realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 01 de enero del 2009.

SC-RNAE-310
Abril 25, 2013

Washington Montenegro M.
Contador Público – Auditor
Registro 15243

EMPRESA CULTURAL ECUATORIANA S.A. "CULTURESA"
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

DETALLE	NOTAS	Al 31 de Diciembre 2012
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes del efectivo	3	311.26
Activos Financieros	4	906,712.82
Inventarios	5	318,135.62
Servicios y Otros Pagos Anticipados	6	5,456.61
Activos por Impuestos Corrientes	7	15,542.59
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**1,246,158.90**
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedad, Planta y Equipo (neto)	8	36,050.35
Otros Activos no corrientes	9	517,427.45
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		**553,477.80**
TOTAL ACTIVOS		**1,799,636.70**
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas y Documentos por pagar	10	500,285.98
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	11	3,331.59
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		**503,617.57**
PASIVO NO CORRIENTE		
Cuentas y Documentos por Pagar	12	971,529.25
Provisiones por Beneficios a empleados	13	105,090.85
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		**1,076,620.10**
TOTAL PASIVOS		**1,580,237.67**
PATRIMONIO NETO		
Capital	14	139,000.00
Reservas	15	34,424.78
RESULTADOS ACUMULADOS		
Ganancias acumuladas	16	14,714.20
RESULTADOS DEL EJERCICIO		
Ganancia neta del Periodo	17	1,260.05
TOTAL PATRIMONIO NETO		**219,399.03**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		**1,799,636.70**

**Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros*

EMPRESA CULTURAL ECUATORIANA S.A. "CULTURESA"
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Al 31 de Diciembre 2012	%
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas de bienes y otros servicios	18	511,521.48	100%
VENTAS NETAS		511,521.48	
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
Costo de venta y producción	19	251,821.66	49%
GANANCIA BRUTA		259,699.82	
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de Administración y Ventas	20	255,164.10	50%
TOTAL GTOS. DE ADML Y VENTAS		255,164.10	
GASTOS FINANCIEROS			
Interés Operaciones Bancarias	20	3,275.67	1%
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		3,275.67	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	21	1,260.05	
15% Participación a Trabajadores	21	-189.01	
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		1,071.04	
Gasto Impuesto a la Renta	21	-776.31	
Reserva Legal			
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		294.73	0%

***Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros**

EMPRESA CULTURAL ECUATORIANA S.A. "CULTURESA"

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS		GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	139,000.00	34,424.78	0.00	44,714.20	1,260.05	219,399.03
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	139,000.00	34,424.78	230,261.03	2,422.45	0.00	406,108.26
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	139,000.00	34,424.78	230,261.03	2,422.45		406,108.26
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:						0.00
CORRECCION DE ERRORES:						0.00
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0.00	0.00	-230,261.03	42,291.75	1,260.05	-186,709.23
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		0.00	6,574.48		0.00	6,574.48
Otros cambios patrimoniales			-236,835.51	42,291.75		
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					1,260.05	1,260.05

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

COMPAÑÍA CULTURAL ECUATORIANA S.A. "CULTURESA"

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

GENERACIÓN OPERATIVA	
Utilidad (perdida del ejercicio)	*1,260.05*
Depreciación y amortización	*0.00*
Provisiones	*3,331.59*
(=) GENERACIÓN OPERATIVA	***4,591.64***
USOS	
Variación clientes	*(138,401.04)*
Variación inventarios	*20,414.99*
Variación proveedores	*5,528.23*
(=) VARIACIÓN CAPITAL TRABAJO OPERATIVO	***(123,514.28)***
Variación otros activos circulantes	*41,264.70*
Variación otros activos	*(474,455.18)*
Variación otros pasivos circulantes	*(10,668.84)*
(=) VARIACIÓN CAPITAL TRABAJO NO OPERATIVO	***(422,521.64)***
TOTAL FLUJO DE OPERACIÓN ACUMULADO	***550,627.56***
Aumento (disminución) activos fijos	*12,348.79*
Re expresión de activos fijos	*0.00*
TOTAL FLUJO NETO	***538,278.77***
APLICACIÓN O FINANCIAMIENTO	
Cambio capital contable	*(194,543.76)*
Actualización de capital	*0.00*
Contrat. (paga) deuda	*(344,708.58)*
Variación Caja y equivalentes de caja	***(973.57)***
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA INICIAL	***1,284.83***
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA FINAL	***311.26***

****Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros***