



Superintendencia de Compañías
Quito

Visítenos en: www.supercias.gob.ec

Fecha:

31/MAY/2013 15:23:53 Usu: mvillacis



Remitente: No. Trámite: -0
ALONSO HIDROVO

Expediente:

RUC:

Razón social:

ALGODON Y MODA ALGOMODA SA

SubTipo trámite:
COMUNICACIONES

Asunto:
INFORME AUDITORIA 2012



C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditadoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 10, jd
a CEMEXPO - Vía a Pomasqui - Conjunto
Habitacional "Viña de Pomasqui"- Casa 12
Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador



Quito, 27 de mayo de 2013

Señor

SUPERINTENDENTE DE COMPAÑIAS

En su despacho.-

De mis consideraciones:

Conforme a lo establecido en las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías Nos. 02.Q.ICI.007 Sección III Funciones de los Auditores Externos y 02.Q.ICI.008 "*Requisitos Mínimos que deben contener los Informes de Auditoría*", publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 564 de 26 de Abril de 2002, me permito remitir una copia del Informe de Auditoría Externa elaborado por el Ejercicio Económico 2012 a la Compañía ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A., expediente No. 46768 - 1990 y RUC. No. 1791071735001.

Cualquier aclaración respecto del cumplimiento de las disposiciones previstas en la Ley de Compañías o sus reglamentos, sobre los asuntos relacionados con el informe de auditoría que se anexa, estamos dispuestos a realizarla, así como a presentar los documentos y evidencias de soporte que estimaren necesarias.

Las notificaciones del caso solicitamos se sirvan efectuarlas al E-mail: audhiturner@yahoo.es.

Atentamente

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditadoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS

31 MAY 2013

CAU

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditadoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 10, junto
a CEMEXPO - Vía a Pomasqui - Conjunto
Habitacional "Viña de Pomasqui"- Casa 121
Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

1. Carta firmada por el Representante Legal de la Compañía indicando la entrega de la Conciliación del Patrimonio Neto al inicio del periodo de Transición de NEC a NIIF.
2. Copia de Acta de Junta General de Accionistas, donde aprueban las conciliaciones del Patrimonio Neto y del Estado de Resultados Integrales, reportados de NEC a NIIF y, la contabilización al 01 de enero del 2012 de los ajustes pertinentes; así, como la explicación de cualquier ajuste material al estado de flujos de efectivo del periodo de transición, si lo hubiere.

Auditoría Externa, deja indicado que la falta de entrega y presentación obligatoria, es causal de sanciones contempladas en la Ley de Compañías y su Reglamento con multas, intervenciones o disoluciones; sin perjuicio de que la Superintendencia de Compañías restrinja la entrega del Certificado de Cumplimiento de Obligaciones; asimismo tiene facultades para revisar los informes de auditoría externa obligatoria respecto a si sus Estados Financieros están presentados con NIIF's, que son las únicas Normas o Principios de Contabilidad que la ley permite utilizar para las Compañías del país.

HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión del dictamen de estos estados financieros (27 de mayo de 2013) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido revelado en los mismos.

Mayo, 27 de 2013

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditadoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847



C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Pùblicos No. 14.847

Av. Manuel Còrdova Galarza - Km 1 Junín
a CEMEXPO - Vía a Pomasqui - Casilla 21
Habitacional "Viña de Pomasqui" - Casilla 21
Mall: audhlturner@yahoo.es; Quito - Ecuador



Quito, 19 de abril de 2013

Señora

María Holguín Montalvo

GERENTE GENERAL

ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A

Presente.-

De mis consideraciones:

Conforme a lo establecido en las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías Nos. 02.Q.ICI.007 Sección III Funciones de los Auditores Externos y 02.Q.ICI.008 "*Requisitos Míminos que deben contener los Informes de Auditoría*", publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 564 de 26 de Abril de 2002, y a las cláusulas segunda y tercera del contrato de prestación de servicios profesionales suscrito el 12 de noviembre de 2012, cumplo me remitir un ejemplar del "Informe de Auditoría Externa" elaborado por el ejercicio económico 2012, a la Compañía **ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A.**

Cualquier aclaración al respecto del cumplimiento de las disposiciones previstas en la Ley de Compañías o sus Reglamentos, sobre los asuntos relacionados con el Informe de Auditoría que se anexa, estamos dispuestos a realizarla, así como a presentar los documentos y evidencias de soporte que estimaren necesarios.

Aprovecho la oportunidad, para reiterar a usted señor Gerente General, el sentimiento de mi más distinguida consideración.

Atentamente

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Pùblicos No. 14.847



C.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
DITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Pùblicos No. 14.847

Av. Manuel Còrdova Galarza - Km 1 junta
a CEMEXPO - Vía a Pomasqui - Casilla
Habitacional "Viña de Pomasqui"- Casilla 21
Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador



**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
DE ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A.
EJERCICIO ECONOMICO 2012**

ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A.

EJERCICIO ECONOMICO 2012

I.- INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

II.- ESTADOS FINANCIEROS:

- ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
- ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
- ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
- ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO – METODO DIRECTO

III.- POLÍTICAS DE CONTABILIDAD Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditadoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Pùblicos No. 14.847

Av. Manuel Còrdova Galarza - Km 1 junta
a CEMEXPO - Vía a Pomasqui - Casilla
Habitacional "Viña de Pomasqui"- Cas.
Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador



**I.- INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DE ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A.
EJERCICIO ECONOMICO 2012**



C.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditadoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Pùblicos No. 14.847

Av. Manuel Còrdova Galarza - Km 1
a CEMEXPO - Vía a Pomasqui - Casilla 21
Habitacional "Viña de Pomasqui"- Casilla 21
Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador



ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A .

EJERCICIO ECONOMICO 2012

I.- INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

II.- ESTADOS FINANCIEROS:

- ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
- ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
- ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
- ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO – METODO DIRECTO

III.- POLÍTICAS DE CONTABILIDAD Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditadoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Pùblicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 1
a CEMEXPO - Vía a Pomasqui - Casilla 21
Habitacional "Viña de Pomasqui"- Casilla 21
Mall: audhturner@yahoo.es; Quito - Ecuador



**I.- INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DE ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A.
EJERCICIO ECONOMICO 2012**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A.
Quito, Ecuador

Dictamen sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Estado de Resultados integrales por función, el Estado de Evolución del Patrimonio Neto y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las Políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's). 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 debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la Auditoría sea planificada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los Estados Financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los Estados Financieros, ya



sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el Auditor considera el Control Interno relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros por la Compañía, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del Control Interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como la evaluar 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 nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A.**, al 31 de diciembre del 2012, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

Énfasis

5. Tal como se explica con más detalle en la Nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012, son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF's; con fines comparativos, dichos Estados Financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011, los que han sido ajustados conforme a las NIIF's vigentes al 31 de diciembre del 2012.
6. Mediante Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 del 21 de agosto de 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio de 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2009.
7. Este informe se emite únicamente para información de los Accionistas de **ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A.**, y de la Superintendencia de Compañías y no debe utilizarse para ningún otro propósito.



A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditadoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 1 Junín
a CEMEXPO - Vía a Pomasqui - Casilla 21
Habitacional "Viña de Pomasqui"- Cas.
Mall: audhlturner@yahoo.es; Quito - Ecuador



Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

8. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias (ICT) de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012, se emite por separado y de acuerdo a los plazos establecidos por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditadoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Mayo, 27 de 2013



C.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditadoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 1, Junín
a CEMEXPO - Vía a Pomasqui - Casilla 20-2000
Habitacional "Viña de Pomasqui"- Casilla 20-2000
Mall: audhturner@yahoo.es; Quito - Ecuador



**II.- ESTADOS FINANCIEROS
DE ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A.
EJERCICIO ECONOMICO 2012**



ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

CODIGO	CUENTAS	NOTAS	SALDO AUDITADO AL 31-12-2012 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011 NEC
	ACTIVOS CORRIENTES				
	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO		1,077,737.36	787,294.48	787,294.48
11101 109	CAJA-BANCOS INVERSIONES	a b	72,338.30 1,005,399.06	8,614.06 778,680.42	8,614.06 778,680.42
	ACTIVOS FINANCIEROS		8,800.00	8,800.00	8,800.00
11201	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES (-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	e	8,800.00 0.00	8,800.00 0.00	8,800.00 0.00
	IMPUESTOS CORRIENTES		8,670.21	28,069.69	28,069.69
11501	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS	d	997.73	0.00	0.00
11301	IMPUESTOS CORRIENTES IMPUESTOS ANTICIPADOS	e	7,672.48	28,069.69	28,069.69
	SUMAN ACTIVOS CORRIENTES		1,095,207.57	824,164.17	824,164.17
	ACTIVOS NO CORRIENTES	f, NOTA 4			
12203001 12204001 12207001	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO MUEBLES Y ENSERES EQUIPOS DE COMPUTACION VEHICULOS		28,468.03 3,211.14 11,108.78	28,468.44 3,211.25 11,108.81	6,331.80 2,406.00 4,464.29
	SUMAN PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO		42,787.95	42,788.50	13,202.09
	DEPRECIACION ACUMULADA				
12204002 12206002 12207002	MUEBLES Y ENSERES EQUIPOS DE COMPUTACION VEHICULOS		5,407.37 1,707.89 4,611.94	2,045.25 805.18 914.84	2,045.25 805.18 914.84
	TOTAL DEPRECIACION		11,727.20	3,765.27	3,765.27
	NETO PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO		31,060.75	39,023.23	9,436.82
122 121224001 121226001	PROPIEDADES DE INVERSION TERRENOS EDIFICIOS	g	44,989.85 73,243.75	44,989.85 73,243.89	0.00 51,498.27
	SUMAN PROPIEDADES DE INVERSION		118,233.60	118,233.74	51,498.27
121224002	DEPRECIACION ACUMULADA EDIFICIOS		9,509.98	8,331.30	8,331.30
	TOTAL DEPRECIACION		9,509.98	8,331.30	8,331.30
	NETO PROPIEDADES DE INVERSION		108,723.62	109,902.44	43,166.97
131	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES INVERSIONES EN ACCIONES	h	1,046,777.42	1,235,634.66	308,152.00
	SUMAN TOTAL DE ACTIVOS		2,281,769.36	2,208,724.50	1,184,919.96

*Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros



ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

CÓDIGO	CUENTAS	SALDO AUDITADO AL 31-12-2012 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011 NEC
	PASIVOS CORRIENTES			
	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	432,178.15	548,674.15	548,674.15
212	PROVEEDORES	i 1,787.36	345.21	345.21
211	ACREDITORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	j 430,390.79	548,328.94	548,328.94
	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	51,171.32	42,354.77	42,354.77
213	IMPUESTOS POR PAGAR	k 51,171.32	42,354.77	42,354.77
	SUMAN PASIVOS CORRIENTES	483,349.47	591,028.92	591,028.92
	SUMAN TOTAL PASIVOS	483,349.47	591,028.92	591,028.92
	PATRIMONIO	i 3,000.00	3,000.00	3,000.00
311	CAPITAL SOCIAL			
3102	RESERVAS			
3102101	RESERVA LEGAL	4,723.56	4,723.56	4,723.56
3102101	RESERVA FACULTATIVA	862.23	862.23	862.23
3102101	RESERVA DE CAPITAL	267,697.30	267,697.30	4,977.87
	SUMAN RESERVAS	273,283.09	273,283.09	10,563.66
	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	m 572,227.86	761,085.11	0.00
31909003	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	580,327.38	196,714.42	196,714.42
31909001	UTILIDAD DEL EJERCICIO ACTUAL	369,581.56	383,612.96	383,612.96
	SUMAN UTILIDADES	949,908.94	580,327.38	580,327.38
	SUMAN PATRIMONIO NETO	1,798,419.89	1,617,695.58	593,891.04
	T. PASIVO + PATRIMONIO	2,281,769.36	2,208,724.50	1,184,919.96

*Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros



ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

CODIGO	CUENTAS	NOTAS	SALDO AUDITADO AL 31-12-2012 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011 NEC
411	INGRESOS OPERACIONALES				
	VENTAS DE BIENES	n	199,168.36	172,649.34	172,649.34
	SUMAN VENTAS		199,168.36	172,649.34	172,649.34
519	COSTOS				
	COSTO DE PRODUCCIÓN		0.00	0.00	0.00
	SUMAN COSTOS DE VENTAS		0.00	0.00	0.00
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		199,168.36	172,649.34	172,649.34
611	GASTOS DE VENTAS		0.00	0.00	0.00
612	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	n	39,064.50	35,828.58	35,828.58
	TOTAL DE GASTOS		39,064.50	35,828.58	35,828.58
	UTILIDAD OPERACIONAL		160,103.86	136,820.76	136,820.76
711	INGRESOS NO OPERACIONALES	p	270,959.91	325,835.27	325,835.27
721	GASTOS NO OPERACIONALES	q	10,870.75	36,931.25	36,931.25
	NETO NO OPERACIONALES		260,089.16	288,904.02	288,904.02
	UTILIDAD DEL PERÍODO		420,193.02	425,724.78	425,724.78
	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		0.00	0.00	0.00
	SALDO ANTES DE IMPUESTO		420,193.02	425,724.78	425,724.78
	23% IMPUESTO A LA RENTA		50,611.47	42,111.82	42,111.82
	UTILIDAD A DISTRIBUIRSE		369,581.55	383,612.96	383,612.96

*Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros



C.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditadoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 1
junto a CEMEXPO - Vía a Pomasqui - Casilla 21
Habitacional "Viña de Pomasqui"- Cas.
Mail: audhitturner@yahoo.es; Quito - Ecuador



ALGOMODA S.A.
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Descripción	Casillero del Formulario 101	Valor
CÁLCULO DE LA PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN LABORAL		\$420,193.02
Más/Menos otras partidas conciliatorias para participación laboral (b)		\$0.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE BASE DE CÁLCULO DEL 15% DE PARTICIPACIÓN LABORAL		\$420,193.02
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	803	\$0.00
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN LABORAL	801 o 802	\$420,193.02
Menos:		
Amortización de Pérdidas tributarias (Art. 11 LRTD)	811	\$0.00
15% Participación a trabajadores (f)	803	\$0.00
100% Dividendos Percibidos en Efectivo Excisos	804	-\$210,974.63
100% Otras Rentas Exentas y no Gravadas (Art. 9 LRTD)	805	\$0.00
Otras deducciones (b)	1825	\$0.00
Ingresos no gravados ocasionados por contraposición entre las NECs o NICs y la normativa tributaria ecuatoriana vigente. Tómese en cuenta los comentarios de la Administración Tributaria, detallados en la Nota Especial de este anexo (detallar estas partidas conciliatorias por cada NEC o NIC aplicada por el contribuyente).		-\$7,030.89
Más:		
Gastos no deducibles en el país	806	\$10,831.47
Gastos no deducibles en el extranjero	807	\$0.00
Gastos incurridos para Generar Ingresos Exentos	808	\$0.00
15% Participación de trabajadores en Dividendos Percibidos	809	\$0.00
15% Participación de trabajadores en Otras Rentas Exentas	810	\$0.00
Gastos no deducibles ocasionados por contraposición entre las NECs o NICs y la normativa tributaria ecuatoriana vigente. Tómese en cuenta los comentarios de la Administración Tributaria, detallados en la Nota Especial de este anexo (detallar estas partidas conciliatorias por cada NEC o NIC aplicada por el contribuyente).		\$0.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) GRAVABLE		\$220,049.86
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 25% (Arts. 37 y 38 del RLRTI)	817	\$220,049.86
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 15% (Arts. 37 y 38 del RLRTI)	816	\$0.00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	818	\$50,611.47
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR (A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE)		
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	818	\$50,611.47
Menos:		
Anticipos de impuesto a la Renta	819	\$0.00
Impuesto a la Renta pagado por Dividendos Anticipados (Art. 100 RLRTI)	821	\$0.00
Retenciones en la fuente del año	820	\$7,672.48
Crédito Tributario por leyes especiales (e)	823	\$0.00
Retenciones por dividendos anticipados	821	\$0.00
Remanente de anticipos no utilizados de ejercicios anteriores (Art. 65 RLRTI)		\$0.00
Impuesto a la Renta pagado en el exterior que no excede el valor del impuesto atribuible a dichos ingresos en el Ecuador (Art. 49 LRTD)		\$0.00
SALDO IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	899	\$42,938.99
SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE	898	\$0.00



A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditadoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 1 Junín
a CEMEXPO - Vía a Pomasqui - Casilla 21
Habitacional "Viña de Pomasqui" - Casilla 21
Mail: audhitturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

**ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS			OTROS RESULTADOS INTEGRALES		GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERÍODO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	RESERVA DE CAPITAL	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	ACTIVOS INTANGIBLES			
0.17%	0.26%	0.05%	14.89%	5.36%	26.46%	32.27%	26.55%		
SALDO 2011	3,000.00	4,723.56	862.23	267,697.30	96,321.88	664,763.23	196,714.42	383,612.96	1,617,695.58
Dividendos de Accionistas								-14,031.40	-14,031.40
Revaluación de Inversiones en Acciones						-188,857.25			-188,857.25
Incremento de Utilidad							383,612.96		383,612.96
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO 2012	3,000.00	4,723.56	862.23	267,697.30	96,321.88	475,905.98	580,327.38	369,581.56	1,798,419.89

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros



A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditadoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 1 **Junto a CEMEXPO - Vía a Pomasqui - Casilla 21**
Habitacional "Viña de Pomasqui"- Cas.
Mall: audhlturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

**ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2012**

	2011	2012
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	(S 46,972.57)	S 252,581.49
Clases de Cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes o servicios	\$ 488,887.74	\$ 479,654.73
Otros cobros por actividades de operación	\$ 0.00	\$ 0.00
Total de Cobros por actividades de operación	\$ 488,887.74	\$ 479,654.73
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(\$ 461,481.25)	(\$ 185,278.32)
Pagos a y por cuenta de empleados	\$ 0.00	\$ 0.00
Otros pagos por actividades de operación	(\$ 74,379.06)	(\$ 41,794.92)
Intereses pagados	\$ 0.00	\$ 0.00
Impuesto a las ganancias pagado	\$ 0.00	\$ 0.00
Otras salidas / entradas de efectivo	\$ 0.00	\$ 0.00
Total de Pagos por actividades de operación	(\$ 535,860.31)	(\$ 227,073.24)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	\$ 0.00	\$ 0.00
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	\$ 0.00	\$ 0.00
Total Flujo de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	\$ 0.00	\$ 0.00
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Aporte en efectivo por aumentos de capital	(\$ 50,189.30)	(\$ 188,857.25)
Financiación por préstamos a largo plazo	\$ 0.00	\$ 0.00
Dividendos pagados	\$ 92,301.12	\$ 0.00
Otras entradas (salidas de efectivo)	\$ 0.00	\$ 0.00
Total Flujo de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	\$ 42,111.82	(\$ 188,857.25)
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(\$ 4,860.75)	\$ 63,724.24
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	\$ 13,474.81	\$ 8,614.06
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	\$ 8,614.06	\$ 72,338.30



A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditadoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 1 Junín
a CEMEXPO - Vía a Pomasqui - Casilla 21
Habitacional "Viña de Pomasqui"- Casilla 21
Mail: audhitturner@yahoo.es; Quito - Ecuador



CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	\$ 383,612.96	\$ 369,581.55
--	---------------	---------------

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:

Ajustes por gasto de depreciación y amortización	\$ 9,690.14	\$ 9,140.61
Ajustes por gastos en provisiones	\$ 0.00	\$ 0.00
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	\$ 0.00	\$ 50,611.47
	<u>\$ 9,690.14</u>	<u>\$ 59,752.08</u>

TOTAL AJUSTES	\$ 393,303.10	\$ 429,333.63
---------------	---------------	---------------

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(\$ 8,800.00)	\$ 0.00
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(\$ 50,424.00)	\$ 37,861.39
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	\$ 23,089.62	(\$ 20,397.21)
(Incremento) disminución en inventarios	\$ 0.00	\$ 0.00
(Incremento) disminución en otros activos	\$ 483,380.05	\$ 997.04
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(\$ 208.65)	(\$ 1,442.15)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(\$ 39,028.59)	\$ 117,938.15
Incremento (disminución) en beneficios empleados	\$ 0.00	\$ 0.00
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	\$ 0.00	\$ 0.00
Incremento (disminución) en otros pasivos	\$ 32,267.24	\$ 41,794.92
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	<u>\$ 440,275.67</u>	<u>\$ 176,752.14</u>

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación

(\$ 46,972.57) \$ 252,581.49

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditadoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 1
Junta
a CEMEXPO - Vía a Pomasqui - Casilla 21
Habitacional "Viña de Pomasqui" - Cas
Mall: audhturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (EXPRESADOS EN DOLARES)

NOTA 1.- ACTIVIDADES DE LA COMPAÑIA

ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A, se constituyó el 04 de septiembre de 1990, ante la Notaría Segunda del cantón Quito.

La duración de la compañía será de treinta años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil. Se podrá disolver anticipadamente en cualquier momento si así lo resuelve la Junta General de Accionistas.

El Objeto Social y las finalidades a las que se dedica la Compañía son:

1. Industria y comercio de productos textiles, confeccionados en todas sus partes del proceso industrial y afines;
2. Industria y comercio de productos de cuero, químicos, cristal, metal mecánicos, maderas y plásticos y a la actividad agroindustrial;
3. Compra, venta, confección y distribución de prendas de vestir, como ropa casual, jeans, uniformes escolares o industriales, etc.;
4. Compra venta, arrendamiento, importación o exportación de maquinaria y equipos comerciales e industriales;
5. Administrar, operar o arrendar empresas o negocios afines a las actividades anteriormente señaladas;
6. Entre otras.

El cuadro de integración queda de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	ACCIONES	VALOR NOMINAL	CAPITAL	%
Maria Elena Holguín Montalvo	17.600	0.04	704.00	88.00
Gustavo Ruales S.	2.400	0.04	96.00	12.00
TOTALES	20.000	0.04	800.00	100.00

NOTA 2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. ANTECEDENTES

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "*las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S*", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

2.2. Bases de preparación.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, para aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia del Organismo de Control, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros. Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico, aunque modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedades, planta y equipo.

Información Comparativa

La compañía revela la información comparativa respecto al periodo comparable anterior para todos los importes presentados en los estados financieros del periodo corriente.

Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

La información contenida en los Estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que estos hayan sido revisados y cualquier otro periodo que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

A la fecha de los presentes estados financieros, los siguientes pronunciamientos contables habían sido emitidos por el IASB y entran en vigor para los ejercicios terminados a partir del 31 de diciembre de 2012:

No.	NORMAS REVISADAS
NIIF 1	NIIF 1 Hiperinflación severa y eliminación de fechas fijas para las empresas que adopten por primera vez las NIIF
NIIF 7	Información a revelar - Transferencias de activos financieros
NIC 12	Impuestos diferidos: recuperación de activos subyacentes

Se permite la adopción anticipada para los ejercicios terminados a partir del 31 de diciembre de 2012

Nota: Las disposiciones transitorias son complejas, y existen interdependencias entre las Normas. Si desea más información, consulte las Normas e Interpretaciones.

No.	NORMAS NUEVAS Y REVISADAS	EFECTIVAS PARA LOS EJERCICIOS INICIADOS A PARTIR DEL
NIIF 1	Exención respecto del requisito de reformulación de la información comparativa a efectos de la NIIF 9	Se aplicará al mismo tiempo que la adopción de la NIIF 9
NIIF 1	Subvenciones	1 de enero de 2013
NIIF 7	Información a revelar - Compensación de activos y pasivos financieros	1 de enero de 2013
NIIF 9	Instrumentos financieros:	
NIIF 9	Clasificación y valoración	1 de enero de 2015
NIIF 9	Adiciones a la NIIF 9 para la contabilización de pasivos financieros	1 de enero de 2015
NIIF 10	Estados financieros consolidados	1 de enero de 2013
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2013
NIIF 12	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	1 de enero de 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	1 de enero de 2013
NIC 1	Presentación de partidas de otro resultado integral	1 de julio de 2012
NIC 19	Retribuciones a los empleados (2011)	1 de enero de 2013
NIC 27	Estados financieros individuales (2011)	1 de enero de 2013
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (2011)	1 de enero de 2013
NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros	1 de enero de 2014

No.	MEJORAS EN LAS NIIF - CICLO 2009-2011 (MAYO DE 2012)	EN VIGOR PARA LOS EJERCICIOS INICIADOS A PARTIR DEL
NIIF 1	Aplicación de la NIIF 1 otra vez	1 de enero de 2013
NIIF 1	Costes por intereses	1 de enero de 2013
NIC 1	Clarificación de los requisitos de información comparativa	1 de enero de 2013
NIC 16	Clasificación del equipo auxiliar	1 de enero de 2013
NIC 32	Efecto fiscal de la distribución a los tenedores de instrumentos de patrimonio	1 de enero de 2013
NIC 34	Información financiera intermedia e información segmentada para los activos y pasivos totales	1 de enero de 2013

No.	NUEVAS INTERPRETACIONES	EN VIGOR PARA LOS EJERCICIOS INICIADOS A PARTIR DEL
CINIIF 20	Costes de exploración durante la fase de producción de una mina a cielo abierto	1 de enero de 2013

Es posible que se permita la aplicación anticipada de cualquier Norma o Interpretación nueva o modificada siempre que haya sido emitida antes de la fecha de aprobación de un juego de estados financieros.

La Administración estima que la adopción de las Enmiendas a NIIF descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

2.4. Clasificación de Saldos en Corrientes y no Corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de vender o consumir en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del periodo sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012 aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan:

1 PRINCIPIOS, POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2012, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

1.1 Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

1.2 Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación financiera Clasificado, los saldos se presentan en función de sus vencimientos. Como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

1.3 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja Chicas, Bancos, Tarjetas de Crédito e Inversiones sin restricciones de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días en el Estado de Situación financiera Clasificado. Los Sobregiros de existir se clasificarán como préstamos en el Pasivo Corriente.

1.4 Activos Financieros

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados así : a) Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, b) Activos financieros disponibles para la venta, c) Mantenidos hasta el vencimiento. d) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados, d) Otras cuentas por cobrar relacionadas, e) Otras cuentas por cobrar, f) Provisión cuentas incobrables. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

a) Activos Financieros a valor razonable con cambios en resultados

En este rubro deben incluirse los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, han sido designados por la entidad para ser contabilizados al valor razonable o justo con cambios en resultados. Deberán incorporarse en este ítem los instrumentos financieros que no forman parte de la contabilidad de coberturas.

b) Activos Financieros disponibles para la venta

Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros disponibles para la venta).

c) Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

d) Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en linea con la práctica de mercado.

e) Provisión Incobrables

La provisión se establece basándose en los resultados obtenidos de la experiencia en cobros de la empresa individualmente a cada cliente. Debe ser calculada en una cantidad suficiente como para cubrir las pérdidas que se deriven de la incobrabilidad de las cuentas. Debe realizarse de manera manual.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

La Compañía determinó las siguientes políticas para su aplicación:

Provisión	Días Vencidos
Escenario Bajo	De 0 a 30
Excenario Medio	De 30 a 90
Escenario Alto	De 90 en adelante

f) Evaluación

Estándares de Crédito

La cartera vencida se debe mantener con un período promedio no superior a 30 días,
Considerando el período de vencimiento del crédito y analizando la rotación de la
misma.

g) Gestión de Cobranzas

Las políticas de cobro de la empresa serán procedimientos que ésta sigue para cobrar sus cuentas a la fecha de vencimiento. La efectividad de las políticas de cobro de la empresa se puede evaluar parcialmente examinando el nivel de estimación de cuentas incobrables.

Se realizan las gestiones de cobranzas agotando los siguientes métodos alternativos:
Cartas

Llamadas telefónicas
Departamento de Cobranza Interna
Asignación a un abogado para el caso
Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

1.5 Reconocimiento y Valoración (esta nota aplicará cuando la empresa registre inversiones según su objetivo).

Las adquisiciones y las enajenaciones normales de inversiones se reconocen en la fecha de compra, es decir, la fecha en la que la empresa se compromete a comprar o vender el activo. Las inversiones se reconocen inicialmente por el valor razonable más los costos de la operación para todos los activos financieros que no se valoran a valor razonable con cambios en resultado.

Los activos financieros valorados a valor razonable con cambios en resultado se reconocen inicialmente por su valor razonable, y los costos de la transacción se cargan en la cuenta de resultados. Los activos financieros se dan de baja en el balance cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones ha vencido o se han transferido y la empresa ha traspasado todos los riesgos y ventajas derivados de su

autoridad a los activos financieros disponibles para la venta y los activos financieros a valor razonable con cambio a resultados se contabilizan posteriormente por su valor razonable.

Las ganancias o pérdidas procedentes de cambios en el valor razonable de activos financieros a valor razonable con cambios en resultado se presentan en la cuenta de resultados dentro de otras ganancias / (pérdidas) netas en el periodo que en se originaron. Los ingresos por dividendos de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocerán en la cuenta de resultados como parte de otros ingresos cuando se establece el derecho de la empresa a recibir los pagos.

1.6 Propiedades, Planta y equipo

Se denomina propiedad, planta y equipos todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos e industriales.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo original de la propiedad, planta y equipos representa el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

La depreciación de la propiedad, planta y equipos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil. Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipos.

Los activos nuevos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

El costo de los elementos de propiedad, planta y equipos comprende:

- a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c) El método de valoración o el valor de propiedad, planta y equipos serán establecidos por el método de capitalización del costo.

Anualmente se revisará el importe en libros de su propiedad, planta y equipos, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe proceder a reconocerlo, o en su caso, revertirán, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”.

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de propiedad, planta y equipos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

1.7 Conceptos de Aplicabilidad:

a) Mejora de Carácter Permanente

Conforme, a lo señalado en el párrafo 24 de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) No. 16, referida a Inmuebles, Maquinaria y Equipo (modificada en 1993), “Los desembolsos posteriores relacionados con una partida de inmuebles, maquinaria y equipo que ya ha sido previamente reconocida deben ser agregados al valor en libros del activo cuando sea probable que la empresa recibirá futuros beneficios económicos superiores de rendimiento estándar originalmente evaluado para el activo existente. Todos los demás desembolsos posteriores deben reconocerse como gastos en el periodo en el cual se incurre”.

Así, tenemos que dicha NIC considera que estos desembolsos posteriores, sólo se reconocen como activo cuando mejoran la condición del activo más allá del rendimiento estándar originalmente evaluado. En su párrafo 25, la mencionada NIC propone los siguientes ejemplos de mejoras que implican un aumento de futuros beneficios económico: “(...) (a) modificación de una partida de la maquinaria para extender su vida útil, incluyendo un incremento en su capacidad; (b) mejoramiento parcial de las máquinas para lograr un progreso en la calidad de su producción; y (c) adopción de nuevos procesos de producción permitiendo una reducción sustancial en los costos de operación previamente evaluados.”

En consecuencia, se ha dejado establecido que el elemento que permite distinguir si un desembolso relacionado a un bien del activo fijo pre existente constituye un gasto por mantenimiento o reparación o una mejora de carácter permanente que debe incrementar el costo computable del mismo, **es el beneficio obtenido con relación al rendimiento estándar originalmente proyectado**.

Por tanto, si el desembolso origina **un rendimiento mayor al rendimiento estándar en el activo fijo, debe reconocerse como activo**, pues acompañará toda la vida útil de bien.

b) Remplazo de Activos Fijos:

Ciertos componentes, al efectuar la adaptación o mejora, necesitan ser remplazados a intervalos regulares. Por ejemplo, un horno puede necesitar revestimientos tras un determinado número de horas de funcionamiento o las partes de una aeronave, tales como turbinas o asientos, pueden necesitar ser remplazados varias veces a lo largo de la vida de la aeronave. Ciertos componentes pueden ser adquiridos para realizar un remplazo recurrente menos frecuente, como podría ser la sustitución de tuberías de un edificio.

De acuerdo con el criterio de reconocimiento del párrafo 9, la entidad debe reconocer, dentro de costo de adquisición de un componente, el costo de remplazo de dicho componente cuando se incurre en ese costo, siempre que se cumpla con dicho criterio de reconocimiento. El valor neto en libros de esas partes que se remplazan debe darse de baja de acuerdo con las disposiciones que al respecto contiene esta NIF (véanse los párrafos 83 a 90).

El Activo Fijo debe ser remplazado cuando cumple las siguientes condiciones:

- Insuficiencia
- Alto Costo de Mantenimiento
- Obsolescencia

c) Gasto de Mantenimiento y Reparación:

Corresponden a los desembolsos por reparaciones o mantenimiento de los activos fijos, a decir, de la propia NIC 16, son aquellos (...) efectuados para restaurar o mantener los futuros beneficios económicos que una empresa puede esperar del rendimiento estándar

originalmente evaluado del activo"; lo que explica por qué estos suelen ser reconocidos como gastos cuando se incurren en ellos.

Respecto a los desembolsos por reparaciones de un activo fijo tangible, representan desembolsos necesarios para que el bien vuelva a estar en perfectas condiciones de funcionamiento, mediante trabajos que no incrementan su capacidad de funcionamiento, sino más bien provocan que la recupere, después de haberse detectado algún desperfecto o falla de funcionamiento; por lo tanto, estos desembolsos no tiene recuperación futura, debiendo considerarse como gasto del periodo.

En cuanto a los desembolsos por conservación o mantenimiento de un activo fijo, se concibe como aquellos necesarios para que el bien opere correctamente, pero sin añadir valor alguno al mismo. Básicamente se trata de erogaciones por pintura, lubricación, limpieza, etc. Por ende, constituyen desembolsos que serán reconocidos como gasto en el periodo que se llevan a cabo.

d) Reconstrucción

Algunos activos pueden sufrir modificaciones tan completas que más que adaptaciones o reparaciones, estos cambios representan verdaderas reconstrucciones. Esta situación puede encontrarse principalmente en el caso de edificios y en cierto tipo de maquinaria. Es indudable que las reconstrucciones aumentan el valor del activo y, por tanto, deben considerarse como componentes capitalizables, si se cumplen los criterios para su reconocimiento establecidos en el párrafo 9. En el reconocimiento de la capitalización de las reconstrucciones deben tomarse en cuenta las siguientes situaciones:

- a. Si la reconstrucción ha sido prácticamente total, debe considerarse su costo de adquisición como una nueva unidad del activo, dando de baja la anterior. Una de las razones importantes para considerar el costo de adquisición de la reconstrucción como una nueva unidad estriba en el hecho de que la vida útil de la unidad reconstruida será considerablemente mayor al remanente de la vida útil estimada en un principio para la unidad original;

- b. Si algunos componentes del activo dado de baja han sido aprovechados en la reconstrucción, el valor neto en libros de dichos componentes debe incrementarse al costo de adquisición de la reconstrucción, salvo que sea menor una estimación de su valor razonable, en cuyo caso dicho valor razonable debe ser el monto a reconocer; y
- c. Si la reconstrucción ha sido parcial, deben en todo caso darse de baja los componentes remplazados. Cuando no sea posible conocer el valor neto en libros de los componentes remplazados, debe hacerse una estimación del monto a darse de baja de esos componentes.

La vida útil para la propiedad, planta y equipos se ha estimado como sigue:

Concepto Vida útil

Edificios 20 años

Instalaciones 10 años

Muebles y Enseres 10 años

Máquinas y Equipos 10 años

Equipo de Computación 3 años

Vehículos y Equipos de Transportes 5 años

A criterio de la Administración de la Compañía, la infraestructura y equipo de computación, las propiedades, planta y equipo serán utilizadas hasta el valor de rescate; por lo cual, es necesario establecer valor residual. Adicionalmente, no existe evidencia que la Compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de su ubicación actual.

e) Responsabilidades para el manejo y control general de Activos Fijos

La propiedad planta y equipo como componente de la posición financiera reflejada en los Estados Financieros requiere un manejo y control riguroso en forma permanente ya que constituye el principal activo de la Institución y componente básico del patrimonio que periódicamente dado su materialidad debe estar sujeto de evaluación de los entes

que dictaminan dichos estados.

El enfoque de control debe estar orientado a:

Que los inventarios físicos estén correctamente valorizados.

Que la información contable en dólares sea equivalente al inventario físico.

Que los activos asignados a cada dependencia queden bajo la responsabilidad de los empleados (Jefes del Área) no solamente en cuanto a su custodia sino también en cuanto al manejo y conservación; que a su vez puede ser delegado a sus subalternos sin perder el sentido de la responsabilidad principal.

Que los aplicativos permanezcan conciliados mes a mes entre sí, y con las existencias físicas.

Que la codificación de control físico esté unificada, controlada permanentemente y debidamente sistematizada.

Que las responsables del manejo y control actúen coordinadamente en cuanto a las funciones que les compete para el manejo de los activos fijos.

Lo anterior implica que la información de activos fijos debe mantener actualizada donde se pueda presentar una relación valorizada de los activos fijos muebles e inmuebles de las instalaciones de la Compañía, facilitando de esta manera los controles de Auditoría Interna en la verificación selectiva periódica.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable.

Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

1.8 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital en la inversión o ambas cosas a la vez, pero no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos. Las propiedades de inversión se valorizan al costo al reconocimiento inicial y posteriormente a valor razonable con los cambios reconocidos en resultados.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de la propiedad de inversión. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto y los costos por préstamos capitalizados.

Cualquier ganancia o pérdida por la venta de una propiedad de inversión (calculada como la diferencia entre la utilidad neta obtenida de la disposición y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados. Cuando se vende una propiedad de inversión que se clasificó anteriormente como propiedad, planta y equipo, cualquier monto relacionado incluido en la reserva de revaluación se transfiere a las ganancias acumuladas.

Cuando el uso de un inmueble cambia, se reclasifica como propiedad, planta y equipo, su valor razonable a la fecha de reclasificación se convierte en su costo para su posterior contabilización.

La entidad debe revelar el tratamiento contable aplicado a cualquier cuota recibida durante un acuerdo en que tiene la forma legal de un arrendamiento, a la que no se aplica la contabilidad por arriendo debido a que el acuerdo, en su esencia, no involucra un arrendamiento.

1.9 Activos Intangibles

(a) Programas informáticos

Los costos asociados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto a medida que se incurre en los mismos. Los gastos de desarrollo directamente atribuibles al diseño y realización de pruebas de programas informáticos que sean identificables y únicos y susceptibles de ser controlados por la empresa se reconocen como activos intangibles, cuando se cumplen las siguientes condiciones:

Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta;

La administración tiene intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo;

La empresa tiene capacidad para utilizar o vender el activo intangible;

Se puede demostrar la forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;

Existe disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y

El desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo puede valorarse de forma fiable.

Los costos directamente atribuibles que se capitalizan como parte de los programas informáticos incluyen los gastos del personal que desarrolla dichos programas y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Los gastos que no cumplan estos criterios se reconocerán como un gasto en el momento en el que se incurran. Los desembolsos sobre un activo intangible reconocidos inicialmente como gastos del ejercicio no se reconocerán posteriormente como activos intangibles.

Los costos de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas que no superan los cinco años.

1.10 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y

ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

1.11 Inversiones en Asociadas

Definiciones

Los siguientes términos se usan, en la presente Norma, con el significado que a continuación se especifica:

Una **asociada** es una entidad sobre la que el inversor posee influencia significativa, y no es una dependiente ni constituye una participación en un negocio conjunto. La asociada puede adoptar diversas modalidades, entre las que se incluyen las entidades sin forma jurídica definida, tales como las fórmulas asociativas con fines empresariales.

Control es el poder para dirigir las políticas financiera y de explotación de una entidad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

El **método de la participación** es un método de contabilización según el cual la inversión se registra inicialmente al costo, y es ajustada posteriormente en función de los cambios que experimenta, tras la adquisición, la porción de los activos netos de la entidad que corresponde al inversor. El resultado del ejercicio del inversor recogerá la porción que le corresponda en los resultados de la participada.

Método de participación

Según el método de la participación, la inversión en una asociada se registrará inicialmente al costo, y se incrementará o disminuirá su importe en libros para reconocer la porción que corresponde al inversor en el resultado del ejercicio obtenido por la entidad participada, después de la fecha de adquisición. El inversor reconocerá, en su resultado del ejercicio, la porción que le corresponda en los resultados de la participada. Las distribuciones recibidas de la participada reducirán el importe en libros de la inversión. Podría ser necesaria la realización de ajustes para recoger las alteraciones que sufra la participación proporcional en la entidad participada, como consecuencia de cambios en otro resultado global de la entidad participada. Entre estos cambios se incluyen los derivados de la revalorización de las propiedades, planta y equipo y de las diferencias de cambio al convertir los estados financieros de negocios en el extranjero. La porción que corresponda al inversor en esos cambios se reconocerá en otro resultado global de éste (véase NIC 1 Presentación de estados financieros (revisada en 2007)).

Aplicación del método de la participación

La inversión en una entidad asociada se contabilizará usando el método de la participación, excepto. Las inversiones descritas en el apartado (a) del párrafo 13 se contabilizarán de acuerdo con la NIIF 5.

Cuando una inversión en una entidad asociada, previamente clasificada como mantenida para la venta, deje de cumplir los criterios para ser clasificada como tal, se contabilizará utilizando el método de la participación con efectos desde la fecha de su clasificación como mantenida para la venta. En ese caso, se reexpresarán los estados financieros de todos los períodos posteriores a su clasificación como mantenida para la venta.

El reconocimiento de ingresos por las distribuciones recibidas podría no ser, para el inversor, una valoración adecuada de la ganancia devengada por la inversión en la asociada, ya que tales distribuciones recibidas pueden tener poca relación con el rendimiento de la misma. Puesto que el inversor ejerce influencia significativa sobre la asociada, tiene derecho a participar en sus rendimientos y, por tanto, a recibir los productos financieros de la inversión. El inversor contabilizará ese derecho a participar en los rendimientos extendiendo el alcance de sus estados financieros, para incluir su parte en la pérdida o ganancia de la asociada. En consecuencia, la aplicación del método de la participación suministra datos de mayor valor informativo acerca de los activos netos y del resultado del ejercicio del inversor.

Una inversión en una asociada se contabilizará, utilizando el método de la participación, desde el momento en que se convierta en asociada. En el momento de la adquisición de la inversión, cualquier diferencia entre el costo de la inversión y la porción que corresponda al inversor en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables de la asociada, se contabilizará de la forma siguiente:

Se realizarán los ajustes apropiados, en la participación del inversor en los resultados posteriores a la adquisición de la asociada, para contabilizar, por ejemplo, la amortización de los activos amortizables basada en sus valores razonables en la fecha de adquisición. De forma similar, se realizarán los ajustes apropiados en la participación del inversor en los resultados posteriores a la adquisición de la asociada, para tener en cuenta las pérdidas por deterioro del valor reconocidas por ésta.

Cuando, de acuerdo con lo establecido en el párrafo 24, los estados financieros de una asociada que se utilicen para aplicar el método de la participación sean preparados a una fecha diferente de la que corresponda a los del inversor. En ningún caso, la diferencia entre el final del ejercicio sobre el que se informa de la asociada y el del inversor podrá ser mayor de tres meses. La duración de los ejercicios sobre los se que informa y las diferencias entre el final de éstos, serán las mismas de uno a otro.

Los estados financieros del inversor se elaborarán aplicando políticas contables

uniformes para transacciones y otros eventos que, siendo similares, se hayan producido en circunstancias parecidas.

Pérdidas por deterioro del valor

Una vez que se haya aplicado el método de la participación, y se hayan reconocido las pérdidas de la asociada de acuerdo con lo establecido en el párrafo 29, el inversor aplicará los requerimientos de la NIC 39 para determinar si es necesario reconocer pérdidas por deterioro adicionales respecto a la inversión neta que tenga en la asociada.

El importe recuperable de la inversión en una asociada se evaluará con relación a cada asociada en particular, salvo que la misma no genere entradas de efectivo que sean en gran medida independientes de las procedentes de otros activos de la entidad.

Información a revelar

Las inversiones en asociadas, que se contabilicen utilizando el método de la participación, serán clasificadas entre los activos no corrientes. Se revelará por separado la porción del resultado del ejercicio de tales asociadas que corresponda al inversor, así como el importe en libros de las correspondientes inversiones. También será objeto de revelación por separado la parte que corresponda al inversor en cualquier actividad interrumpida de tales entidades asociadas.

La porción que corresponda al inversor de cambios reconocidos en otro resultado global por la asociada, se reconocerá por el inversor en otro resultado global.

NOTA 3.- CUENTAS DE ESTADOS FINANCIEROS

a.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

CAJA – BANCOS

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2012 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011 NEC's	VARIACIÓN 1-2	% 4/2*100
1.1.12	BANCOS					
1.1.1.02.01	PICHINCHA CTA. CTE. 3398851604	72,338.30	8,614.06	8,614.06	63,724.24	739.77
	TOTAL EFECTIVOS Y EQ. AL EFECTIVO	72,338.30	8,614.06	8,614.06	63,724.24	739.77

Al 31 de diciembre del 2012, la cuenta Bancos representa el valor de USD 72.338.30 y corresponde a la cuenta corrientes del Banco Pichincha y en relación con el año 2012 que tuvo un aumento significativo de 739.77%.

b- FLUJO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES

CÓDIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2012 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011 NEC's	VARIACIÓN 1-2	% 4/2*100
911104	INVERSIONES					
1211104001	ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A.	0.00	778,680.42	778,680.42	-778,680.42	-100.00
1211104002	UNIBANCO	81,737.78	0.00	0.00	81,737.78	100.00
1211104003	DINERS CLUB	522,713.87	0.00	0.00	522,713.87	100.00
1211104004	DINERS CLUB DEL ECUADOR	370,722.41	0.00	0.00	370,722.41	100.00
1211104008	SANAPET	30,225.00	0.00	0.00	30,225.00	100.00
	TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES	1,005,399.06	778,680.42	778,680.42	226,718.64	29.12

La Compañía valoriza las inversiones temporales por colocaciones de excedentes de disponibilidades a sus adquisiciones.

Estas Inversiones constituyen las colocaciones temporarias de fondos en activos que no forman parte de la estructura comercial normal de la empresa y corresponde a excedentes financieros colocados en activos de fácil realización, relacionado con obligaciones nacionales a cobrar que

suman USD 1'005.399.06 y en el año 2012 se vieron incrementadas en un 29.12%.

Los rendimientos obtenidos se registraron en otros ingresos y generaron una utilidad en inversiones por el valor de USD 59.985.28 en el presente año.

**c.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADAS
CLIENTES**

CÓDIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2012 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011 NEC's	VARIACIÓN 1-2	% 4/2*100
6112	EXIGIBLE					
1211201005	CLIENTES VARIOS	8,800.00	8,800.00	8,800.00	0.00	0.00
	TOTAL DOC Y CUEN X COB CLIENTES NO RLC	8,800.00	8,800.00	8,800.00	0.00	0.00

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2012 de Clientes Varios corresponde al valor de USD 8.800.00.

**d.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS**

CÓDIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2012 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011 NEC's	VARIACIÓN 1-2	% 4/2*100
11,501	GASTOS ANTICIPADOS					
1211501001	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	997.73	0.00	0.00	997.73	100.00
	TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO	997.73	0.00	0.00	997.73	100.00

Esta cuenta incluye únicamente los Seguros pagados por anticipado por el valor de USD 997.73. En comparación con su similar del año anterior se incrementó en el 100.00%.



e.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES
IMPUESTOS ANTICIPADOS

CÓDIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2012 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011 NEC's	VARIACIÓN 1-2	% 4/2*100
6,113	ANTICIPOS					
911,301	RETENCIONES EN LA FUENTE					
1211303001	R.I.R. CLIENTES	6,763.72	28,069.69	28,069.69	-21,305.97	-75.9
1211303002	R.I.R. INVERSIONES	908.76	0.00	0.00	908.76	100.0
	TOTAL ACTIVOS POR IMP CORRIENTES	7,672.48	28,069.69	28,069.69	-20,397.21	-72.67

Esta cuenta incluye los Anticipos de Clientes e Inversiones por el valor de USD 7,672.48. En comparación con su similar del año anterior presentó una disminución significativa de 72.67%.

f.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

CÓDIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2012 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011 NEC's	VARIACIÓN 1-2	% 4/2*100
6122	ACTIVOS DEPRECIABLES					
	INSTALACIONES					
1212204001	MUEBLES Y ENSERES	28,468.06	28,468.44	6,331.80	-0.41	0.00
1212206001	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	3,211.14	3,211.25	2,406.00	-0.11	0.00
1212207001	VEHÍCULOS	11,108.78	11,108.81	4,464.29	-0.03	0.00
	Subtotal	42,787.95	42,788.50	13,202.09	-0.55	0.60
	DEPRECIACIONES					
	DEPRECIAZIÓN INSTALACIONES					
1312204002	MUEBLES Y ENSERES	5,407.37	2,045.25	2,045.25	3,362.12	164.39
1312206002	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	1,707.89	805.18	805.18	902.71	112.11
1312207002	VEHÍCULOS	4,611.94	914.84	914.84	3,697.10	404.13
	Subtotal	11,727.20	3,765.27	3,765.27	7,961.93	211.46
	TOTAL PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	31,060.75	39,023.23	9,436.82	-7,962.48	-20.40

Las cuentas de Propiedades Planta y Equipo totales representan el valor de USD 42.787.95 y están constituidos por las cuentas Muebles y Enseres, Equipos de Computación, y Vehículos. La Depreciación Acumulada de estos activos fijos corresponde al valor de USD 11.727.20.

Durante el período bajo examen todas las adquisiciones o mejoras importantes y significativas fueron contabilizadas como parte de este rubro y se imputaron a resultados.

La depreciación de los activos es registrada con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas consideradas adecuadas para depreciar el costo de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta y valor residual.



El activo neto de activos del año 2012 representa el valor de USD 31.060.75 que comparado con el año 2011 que presentó una disminución del 20.40%.

**g.- PROPIEDADES DE INVERSIÓN
ACTIVOS FIJOS ARRENDADOS**

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2012 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011 NEC's	VARIACIÓN 1-2	% 4/2*100
6122	PROPIEDADES EN INVERSIÓN					
1212204001	TERRENOS	44,989.85	44,989.85	0.00	0.00	0.00
1212206001	EDIFICIOS	73,243.75	73,243.89	51,498.27	-0.14	0.00
	Subtotal	118,233.60	118,233.74	51,498.27	-0.14	0.00
	DEPRECIACIONES					
1212204002	EDIFICIOS	9,509.98	8,331.30	8,331.30	1,178.68	14.15
	Subtotal Cuentas Corrientes	9,509.98	8,331.30	8,331.30	1,178.68	14.15
	TOTAL PROPIEDADES EN INVERSIÓN	108,723.62	109,902.44	43,166.97	-1,178.82	-1.07

Las cuentas de Propiedades de Inversión representan el valor de USD 118.233.60 y están constituidos por las cuentas Terrenos y Edificios. La Depreciación Acumulada registrada de estos activos fijos corresponde al valor de USD 9.509.98. El neto de estos activos corresponde al valor de 108,723.62, que comprado con el año anterior presenta una disminución el 1.07%.

h.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

INVERSIONES EN ACCIONES

CÓDIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2012 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011 NEC's	VARIACIÓN 1-2	% 4/2*100
6131	INVERSIONES EN ACCIONES					
6131.001	INVERSIONES EN ACCIONES	1,046,777.42	1,235,634.66	308,152.00	-188,857.24	-15.28
	TOTAL DE INVERSIONES EN ACCIONES	1,046,777.42	1,235,634.66	308,152.00	-188,857.24	-15.28

Esta cuenta corresponde a Inversiones en Acciones que representa el total de USD 1.046.777.42, por acciones compradas a Comercial RUABLUCO, ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A., y en PARISFAL S.A. El en año 2012 estas inversiones disminuyeron en 15.28%.

i.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

PROVEEDORES

CÓDIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2012 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011 NEC's	VARIACIÓN 1-2	% 4/2*100
921201	PROVEEDORES LOCALES					
1221201001	PROVEEDORES DE BIENES	401.55	0.00	0.00	401.55	100.00
1221201002	PROVEEDORES DE SERVICIOS	1385.81	345.21	345.21	1,040.60	301.44
	TOTAL CUENTAS Y DOC. POR PAGAR - PROVEEDORES	1,787.36	345.21	345.21	1,442.15	417.76

Al 31 de diciembre del 2012, representa el valor de USD 1.787.36 y corresponde a Proveedores de Bienes y Servicios, que comparado con el año 2011 se incrementó en 417.76%

**j- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR
ACREDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

CÓDIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2012 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011 NEC's	VARIACIÓN 1-2	% 4/2*100
921201	CUENTAS POR PAGAR					
1221204002	HOLGUÍN MARÍA	208,900.22	548,328.94	548,328.94	-339,428.72	-61.90
1221204003	RÚALES SAMANIEGO GUSTAVO	221,490.57	0.00	0.00	-221,490.57	100.00
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	430,390.79	548,328.94	548,328.94	-117,938.15	-21.51

Al 31 de diciembre del 2012, representa el valor de USD 430.390.79, por Cuentas por Pagar a accionistas y en relación con el año 2011 se disminuyó en 21.51%.

**k.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES
IMPUESTOS POR PAGAR**

CÓDIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2012 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011 NEC's	VARIACIÓN 1-2	% 4/2*100
6213	IMPUESTOS POR PAGAR					
921301	IMPLÉSTO A LA RENTA EMPRESA	50,611.47	42,111.82	42,111.82	8,499.65	20.18
	Subtotal	50,611.47	42,111.82	42,111.82	8,499.65	20.18
6213	IMPUESTOS POR PAGAR					
1221306002	FORMULARIO 103 R.I.R.	127.12	242.95	242.95	-115.83	-47.58
1221306003	FORMULARIO 104 I.V.A.	432.73	0.00	0.00	432.73	100.00
	Subtotal	559.85	242.95	242.95	316.90	130.44
	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	51,171.32	42,354.77	42,354.77	8,816.55	20.82

Dentro de esta cuenta que totaliza USD 51.171,32, incluyen la declaración mensual por pagar de IVA y Retención en la Fuente a diciembre del 2012 y el 23% de Impuesto a la Renta del año



2012 y en relación con el año anterior se aumentó en el 20.82%.

I.- PATRIMONIO

CÓDIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2012 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011 NEC's	VARIACIÓN 1-2	% 4/2*100
2.3	PATRIMONIO					
6311	CAPITAL					
1231101001	HOLGUÍN MONTALVO MARÍA ELENA	2,640.00	2,640.00	2,640.00	0.00	0.00
1231101004	RÚALES SAMANIEGO GUSTAVO	360.00	360.00	360.00	0.00	0.00
	Subtotal	3,000.00	3,000.00	3,000.00	0.00	0.00
31102001	APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	0.00	0.00	0.00	0.00	100.00
	Subtotal	0.00	0.00	0.00	0.00	100.00
6312	RESERVAS					
1231201001	RESERVA LEGAL	4,723.56	4,723.56	4,723.56	0.00	0.00
1231202001	RESERVA FACULTATIVA	862.23	862.23	862.23	0.00	0.00
1231203001	RESERVA DE CAPITAL	267,697.30	267,697.30	4,977.87	0.00	0.00
	Subtotal	273,283.09	273,283.09	10,563.66	0.00	0.00
6319	RESULTADOS					
1231901003	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	580,327.38	196,714.42	196,714.42	383,612.96	195.01
	UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO	369,581.56	383,612.96	383,612.96	-14,031.40	-3.66
	Subtotal	949,908.94	580,327.38	580,327.38	369,581.56	63.69
	TOTAL PATRIMONIO	1,226,192.03	856,610.47	593,891.04	369,581.56	43.14

El Patrimonio de la Compañía que incluye el Capital Social, las reservas y utilidad del ejercicio representa el valor de USD 1'226,192.03, comparado con el año 2011 tuvo un aumento del 43.14%.

RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual, hasta que represente por lo menos el 50% del Capital Pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas contingentes y corresponde al valor de USD 4.723.56.

Auditoria sugiere que en razón de haber superado el 50% mencionado o sea más de USD 1.500.00 (Capital USD 3.000.00*50%), la Junta de Accionistas deberá analizar sobre el aumento de capital, utilizando este saldo de la Reserva Legal.

RESERVAS FACULTATIVAS O ESPECIALES

Durante el año 2012, estas reservas se mantienen en USD 862.23 y corresponden a valores retenidos de las utilidades líquidas del ejercicio económico, por decisión de la Junta General de Accionistas, con el fin de cumplir con un objetivo específico y por un tiempo limitado.

RESERVAS DE CAPITAL

El saldo de ésta cuenta que representa el valor de USD 267,697.30, incluye la integración de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, por los valores de USD 298,697.09 y (USD 58,642.15), saldo que viene desde el año 2000 y no podrá distribuirse como utilidades ni utilizar para pagar capital suscrito no pagado; en cambio podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva de valuación o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la compañía. Con la adopción NIIF's, luego de los ajustes realizados se incrementó adicionalmente en USD 262,719.43.

NOTA 8.- UTILIDAD DEL EJERCICIO

La Compañía generó una Utilidad líquida del Ejercicio durante el año 2012 por el valor de USD 420,193.02, antes del 23% Impuesto a la Renta y 15% Participación de Trabajadores y que en el



A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
 Registro Nacional de Firmas Auditadoras No. SC-RNAE 339
 Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 1
 Junín
 a CEMEXPO - Vía a Pomasqui - Casilla 21
 Habitacional "Viña de Pomasqui" - Cas.
 Mail: audhturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

siguiente cuadro se demuestra:

UTILIDAD DEL EJERCICIO - 2012			420.193.02
MENOS: PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	15%		-0.00
PARCIAL			420.193.02
MENOS: IMPUESTO A LA RENTA	23%		-50.611.47
UTILIDAD FINAL			369.581.55

m.- OTROS RESULTADOS INTEGRALES

CÓDIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2012 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011 NEC's	VARIACIÓN 1-2	% 4/2*100
2.3 1231101001	OTROS RESULTADOS INTEGRALES OTROS RESULTADOS INTEGRALES	572,227.86	761,085.11	0.00	-188,857.25	-0.25
	TOTAL DE OTROS RES. INTEGRALES	572,227.86	761,085.11	0.00	-188,857.25	-24.81

Otros Resultados Integrales por los ajustes NIIF's realizados, presenta al 31 de diciembre del 2012 el valor de USD 572.227.86, comparado con el año 2011 tuvo una disminución del 24.81%, Esta cuenta constituye las Revaluaciones de Propiedades Planta y Equipo y, de las Inversiones en acciones.



n.- INGRESOS EN ACTIVIDADES ORDINARIAS VENTAS

Los ingresos provienen de los diferentes artículos que comercializa la compañía, los mismos que se demuestran así:

CÓDIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2012 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011 NEC's	VARIACIÓN 1-2	% 4/2*100
941104	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS					
	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS	152,829.22	132,749.34	132,749.34	20,079.88	15.13
	SERVICIO ARRIENDO LOCAL, EL RECREO	39,600.00	39,900.00	39,900.00	-300.00	-0.75
	SERVICIOS VARIOS	6,739.14	0.00	0.00	6,739.14	100.00
	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	199,168.36	172,649.34	172,649.34	26,519.02	15.36

Estos Ingresos por Ventas de servicios administrativos, arriendos y varios al 31 de diciembre del 2012 fueron de USD 199,168.36, representando un aumento de 15.36%.

o.- GASTOS ADMINISTRACIÓN

Los gastos son valorados y reconocidos cuando se devengan y se contabilizan en el periodo en el cual fueron incurridos.

Los Gastos de Administración durante el año 2012 totalizó USD 39.064.50 y en comparación con el ejercicio anterior se incrementó en 9.03%, los mismos que se desglosan así:

CÓDIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2012 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011 NEC's	VARIACIÓN 1-2	% 4/2*100
26	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA					
	MEDICINAS	0.00	28.66	28.66	-28.66	-100.00
	HONORARIOS	1,668.24	1,059.78	1,059.78	608.46	57.41
	COMISIONES	3,600.00	0.00	0.00	3,600.00	100.00
	SERVICIOS	36.00	3,127.18	3,127.18	-3,091.18	-98.85
	SUMINISTROS DE OFICINA	1,552.72	1,144.65	1,144.65	408.07	35.65
	PUBLICACIONES Y COMUNICACIONES	723.04	0.00	0.00	723.04	100.00
	MANTENIMIENTO DE EDIFICIOS	183.02	0.00	0.00	183.02	100.00
	MANTENIMIENTO DE INSTALACIONES	1,372.54	10,615.92	10,615.92	-9,243.38	-87.07
	MANTENIMIENTO DE MUEBLES Y ENCIEROS	1,675.89	0.00	0.00	1,675.89	100.00
	MANTENIMIENTO DE EQUIPO DE COMPUTACIÓN	727.00	0.00	0.00	727.00	100.00
	MANTENIMIENTO DE VEHÍCULOS	1,461.09	0.00	0.00	1,461.09	100.00
	DEPRECIACIÓN EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	902.71	665.39	665.39	237.32	35.67
	DEPRECIACIÓN DE VEHÍCULOS	3,697.10	892.82	892.82	2,804.28	314.09
	DEPRECACIÓN EDIFICIOS	1,178.68	2,574.77	2,574.77	-1,396.09	-54.22
	DEPRECIACIÓN MUEBLES Y ENSERES	3,362.12	5,557.16	5,557.16	-2,195.04	-39.50
	AMORTIZACIÓN SEGUROS	720.05	0.00	0.00	720.05	100.00
	GASTOS DE VIAJE	7,510.30	2,909.15	2,909.15	4,601.15	158.16
	GASTOS DE REPRESENTACIÓN	1,303.36	1,780.57	1,780.57	-477.21	-25.80
	PATENTE MUNICIPAL.	5,102.00	4,007.56	4,007.56	1,094.44	27.31
	IMPUESTO PREDIAL	0.00	75.31	75.31	-75.31	-100.00
	IMPUESTO SOBRE ACTIVOS 1.5*100	955.00	531.42	531.42	423.58	79.71
	SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIA	971.63	571.69	571.69	399.94	69.96
	MATRICULA VEHÍCULO	174.40	170.80	170.80	3.60	2.11
	S.O.A.T	63.45	0.00	0.00	63.45	100.00
	TRAMITES JUDICIALES	63.30	115.75	115.75	-52.45	-45.31
	MULTA	60.86	0.00	0.00	60.86	100.00
	TOTAL GASTOS ADMINISTRACIÓN	39,064.50	35,828.58	35,828.58	3,235.92	9.03

p.- OTROS INGRESOS (NO OPERACIONALES)

Los Otros Ingresos son producidos por intereses recibidos en inversiones e intereses ganados, que representa el valor de USD 270.959.71, que comparado el ejercicio anterior que se

disminuyó en apenas 0.17%, los mismos que se demuestran en el siguiente gráfico:

CÓDIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2012 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011 NEC's	VARIACIÓN 1-2	% 4/2*100
27	OTROS INGRESOS					
	DIVIDENDOS RECIBIDOS	210,974.63	287,147.10	287,147.10	-76,172.47	-26.53
	INTERESES GANADOS	59,985.28	38,688.17	38,688.17	21,297.11	55.05
	TOTAL OTROS INGRESOS	270,959.91	325,835.27	325,835.27	-54,875.36	-0.17

q.- OTROS GASTOS (NO OPERACIONALES)

Los gastos se registran en el momento que se causan y conforme aparecen en los estados de cuenta y se producen principalmente por gastos no operacionales, relacionado con servicios bancarios, etc., durante el presente ejercicio económico totalizó USD 10.870.75 y en comparación con su similar del 2011, tuvo una disminución significativa de 70.56%, cuyo desglose se presenta en el siguiente cuadro:

CÓDIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2012 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011 NEC's	VARIACIÓN 1-2	% 4/2*100
6721	OTROS GASTOS					
	GASTOS BANCARIOS POR SERVICIOS	16.49	43.02	43.02	-26.53	-61.67
	GASTOS BANCARIOS POR TRANSFERENCIAS	22.10	0.00	0.00	22.10	100.00
	GASTOS NO DEDUCIBLES	10,831.47	36,888.23	36,888.23	-26,056.76	-70.64
	RECUPERACIÓN DE GASTOS	0.69	0.00	0.00	0.69	100.00
	TOTAL OTROS GASTOS	10,870.75	36,931.25	36,931.25	-26,060.50	-70.56

NOTA 4.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

CÓDIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2012 NIIF's	ADICIÓN O (RETIRO)	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011 NIIF's
6122	ACTIVOS DEPRECIABLES			
	INSTALACIONES			
1212204001	MUEBLES Y ENSERES	28,468.03	-0.41	28,468.44
1212206001	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	3,211.14	-0.11	3,211.25
1212207001	VEHÍCULOS	11,108.78	-0.03	11,108.81
	Subtotal	42,787.95	-0.55	42,788.50
	DEPRECIACIONES			
	DEPRECIACIÓN INSTALACIONES			
1212204002	MUEBLES Y ENSERES	5,407.37	3,362.12	2,045.25
1212206002	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	1,707.89	902.71	805.18
1212207002	VEHÍCULOS	4,611.94	3,697.10	914.84
	Subtotal	11,727.20	7,961.93	3,765.27
	TOTAL PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	31,060.75	-7,962.48	39,023.23

Las cuentas de Activo Fijo, representan el valor de USD 42.787.95 y están constituidos por los bienes de la Compañía. La Depreciación Acumulada de estos activos fijos corresponde al valor de USD 11.727.20.

La Compañía mantiene los títulos de propiedad de estos valores. Durante el período bajo examen todas las adquisiciones o mejoras importantes y significativas fueron contabilizadas como parte de este rubro y las reparaciones y mantenimiento se contabilizaron a resultados.

La Compañía para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF's referente a los activos fijos determinó la aplicación del método del costo, estableciendo la gerencia a través del avalúo de las propiedades, planta y equipo las políticas contables referente a vida útil, valor residual y montos de adquisición para considerar al bien como activo fijo que proporcionen un verdadero consumo de los beneficios económicos de los activos fijos.

La determinación de estas políticas permitió realizar la restructuración de las depreciaciones para poder tener el verdadero valor por depreciación, ya que la entidad se manejaba bajo un criterio tributario que no reflejaba el verdadero beneficio económico que la entidad consumía por los activos fijos.

Las adiciones de activos fijos del año 2012, desciende al valor de USD 0.55 y la depreciación acumulada por el valor de USD 7.961.93 y está registrada con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas consideradas adecuadas para depreciar el costo de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

NOTA 5.- CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES

En el Suplemento de Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y establece, reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a. En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1(un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta, fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- b. Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.
- c. Los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales y que no se encuentren en paraísos fiscales son deducibles y no se sujetan a retención en la fuente.

- d. Están exonerados del IR los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.
- e. Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta, hasta por 5 años calculando intereses, siempre que las acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.
- f. Exonera del Impuesto a la Salida de Divisas los pagos realizados al exterior por concepto de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras del exterior, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones, excepto instituciones del sistema financiero nacional y pagos realizados a partes relacionadas o paraísos fiscales; y, los pagos realizados al exterior por administradores y operadores de ZEDE, por importaciones relacionados con su actividad y créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con plazo mayor a un año para el desarrollo de las inversiones.

NOTA 6.- IMPLEMENTACIÓN NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Auditoría Externa, no obtuvo las copias de la Implementación NIIF's, de las Fases 1 y 2, reñacompada con la carta firmada por el Representante Legal de la Compañía dirigida a la Superintendencia de Compañías y la copia del Acta de Junta General Universal de Accionistas del donde aprueban el Cronograma de Implementación de las Normas Internacionales de Información financiera bajo NIIF's - PYMES, cuyo plazo era hasta el 31 de octubre del 2011.

En cuanto a la Fase 3, igualmente no conocimos de su envío al Organismo de Control, cuyo plazo era el 30 de noviembre del 2011, donde debían presentar los siguientes documentos, que tampoco hicieron llegar a la Auditoría Externa:



C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditadoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 1 Junta
a CEMEXPO - Vía a Pomasqui - Casilla 21
Habitacional "Viña de Pomasqui"- Casilla 21
Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador



1. Carta firmada por el Representante Legal de la Compañía indicando la entrega de la Conciliación del Patrimonio Neto al inicio del periodo de Transición de NEC a NIIF.
2. Copia de Acta de Junta General de Accionistas, donde aprueban las conciliaciones del Patrimonio Neto y del Estado de Resultados Integrales, reportados de NEC a NIIF y, la contabilización al 01 de enero del 2012 de los ajustes pertinentes; así, como la explicación de cualquier ajuste material al estado de flujos de efectivo del periodo de transición, si lo hubiere.

Auditoría Externa, deja indicado que la falta de entrega y presentación obligatoria, es causal de sanciones contempladas en la Ley de Compañías y su Reglamento con multas, intervenciones o disoluciones; sin perjuicio de que la Superintendencia de Compañías restrinja la entrega del Certificado de Cumplimiento de Obligaciones; asimismo tiene facultades para revisar los informes de auditoría externa obligatoria respecto a si sus Estados Financieros están presentados con NIIF's, que son las únicas Normas o Principios de Contabilidad que la ley permite utilizar para las Compañías del país.

HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión del dictamen de estos estados financieros (27 de mayo de 2013) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido revelado en los mismos.

Mayo, 27 del 2013

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditadoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847