

57837

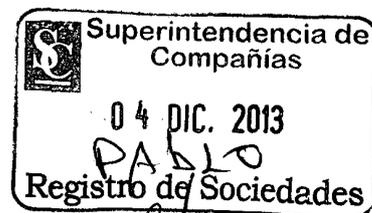
# REPRESENTACIONES Y DISTRIBUCIONES BONAGO S.A.

Diciembre, 4 del 2013

Señores

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

Presente.-



Atención: Eco. Viviana Lascano

En contestación a su oficio emitido No.097037380 del 19 de noviembre del 2013, en la cual solicitan que la compañía Representaciones y Distribuciones Bonago, Exp.47061 debe entregar las Notas a los Estados Financieros del 2012; remito dicha información.

Atentamente,

Dr. Ricardo Rueda

REPRESENTANTE LEGAL

 SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS  
RECIBIDO

- 4 DIC 2013

Sra. Adela Villacís V.  
C.A.U. - QUITO

# POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

REPRESENTACIONES Y DISTRIBUCIONES BONAGO S.A.



## 1 - INFORMACIÓN GENERAL

Representaciones y Distribuciones Bonago, está ubicada en la calle Los Cisnes No.100 Km. 1 ½ Vía al Tingo, teléfono 2862846, es una Sociedad Anónima constituida el 16 de Agosto de 1991. La actividad principal es compra venta, administración, arrendamiento de bienes raíces, se dedicará además a la importación y exportación de toda clase de productos industrializados, esta empresa está facultada para realizar todos los actos y contratos permitidos por la ley y que tenga relación con su objeto social.

## 2 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las Pymes) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Conforme las disposiciones del organismo de control, en Resolución SC.Q.ICI.CPA IFRS11.01 publicada en RO 372 del 27 de enero del 2011, se establece aplicarán la Norma internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales menores a USD4'000.000,00
- b) Ventas anuales menores a USD5'000.000,00
- c) Tener menos de 200 trabajadores.

Deben preparar sus estados financieros en base a esta norma.

Todos los registros contables están llevados en dólares estadounidenses.

### 2.1 Bases de preparación de los estados financieros

La preparación de estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES), involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos, pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes.

Los estado financieros de Representaciones y Distribuciones Bonago, han sido preparados sobre las bases del costo.

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros han sido definidas en función a las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre del

A handwritten signature or mark in the bottom right corner of the page.

2012.

*A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros no consolidados.*

### 2.2 Efectivo en Bancos

*Incluye efectivo y equivalentes que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.*

### 2.3 Cuentas por cobrar y Documentos por Cobrar

*Las Cuentas Cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.*

*En las Cuentas por Cobrar a compañías relacionadas no se cobra intereses, se llevan al costo amortizado y se calcula el interés implícito.*

### 2.4 Deterioro del valor de los activos

*Al cierre del ejercicio fiscal la compañías reconoce el deterioro de un activo después del análisis que hace contabilidad, se identifica el deterioro como resultado de pruebas aplicadas a las cuentas por cobrar.*

### 2.5 Inmuebles

*Son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida de deterioro del valor.*

*El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados se incluyen en el activo cuando haya la probabilidad que los beneficios económicos futuros.*

*Los pagos por mantenimiento y reparaciones se contabilizan en el estado de resultados integrales.*

### 2.6 Retiro o venta de propiedades

*La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de propiedades es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.*

*Los valores y la depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro.*

### 2.7 Deterioro de los activos no financieros

*Los activos que tienen una vida útil indefinida, (terrenos), no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor.*

## 2.8 Obligaciones corrientes

*Representa las provisiones por prestaciones y beneficios sociales efectuadas por la compañía durante el año.*

## 2.9 Cuentas por Pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar

*Después del reconocimiento inicial, estos préstamos a compañías relacionadas se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.*

*En otras cuentas por pagar se registran los Dividendos por Pagar.*

## 2.10 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

*El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.*

*La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2012 que es del 23% (24% para el año 2011) sobre la utilidad gravable .*

*El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente.*

*Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.*

*Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias.*

## 2.11 Ingresos ordinarios

*Los ingresos que tiene la compañías son por arriendos y se reconocen por el valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representan los importes a cobrar en la contraprestación por los servicios prestados, menos descuentos y cualquier impuesto relacionado con el ingreso.*

*El ingreso se reconoce cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos,*

*es decir cuando ha sido entregado el servicio por el arrendamiento del inmueble.*

#### 2.12 Estimaciones y juicios críticos significativos:

*La preparación de los presentes estados financieros no consolidados en conformidad con las NIIF para Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.*

*El juicio significativo en la aplicación de las políticas contables es el referido a los activos tributarios diferidos. La evaluación de la probabilidad de ingresos gravables futuros sobre los cuales los activos tributarios diferidos puedan ser usados es basada en las proyecciones de ingresos, el cual es ajustado por ingresos exentos significativos, gastos no deducibles, y los límites de uso de cualquier pérdida fiscal de años anteriores. Si un presupuesto positivo indica que es probable usar el activo, el activo puede ser reconocido totalmente. El reconocimiento individual puede estar sujeto a ciertos límites e incertidumbres.*

*Representaciones y Distribuciones Bonago S.A. estimaciones y suposiciones que tienen que ver con el futuro. Los resultantes estimados contables, tenderán por definición a ser iguales a los actuales resultados. Los estimados y suposiciones que tienen un riesgo significativo de requerir un ajuste material a los valores en libros de activos y pasivos en el próximo ejercicio .*

*A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de Representaciones y Distribuciones Bonago S.a. ha utilizado en el proceso:*

##### a) Vidas útiles de activos depreciables:

*Las revisiones gerenciales de las vidas útiles de los edificios, se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía y al estado físico en el que se encuentren. Las estimaciones realizadas podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, como factores de obsolescencia de mercado, entre otros.*

##### b) Impuesto a la renta tasa aplicable:

*El Código de la Producción, en sus aspectos tributarios, vigente desde 2011, establece una reducción progresiva de tasas de impuesto a la renta del 25% al 24% en 2011, 23% en 2012 y 22% en 2013 en adelante. Se ha estimado la aplicación en el tiempo de las diferencias temporarias deducibles e imponderables, según su naturaleza y plazo, para calcular la tasa aplicable esperada.*

#### 2.13 Inversiones en Asociadas.

*Una asociada es una entidad sobre la cual la Compañía tiene una influencia significativa y que no es ni una subsidiaria ni una participación en una empresa conjunta. Influencia significativa es el poder de intervenir en las decisiones de*

política financiera y operativa de la entidad, pero no es el control conjunto sobre esas políticas.

Las inversiones en instrumentos de patrimonio que o tengan un precio de mercado cotizado de un mercado activo y cuyo valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad en los estados financieros individuales están medidos al costo. Los dividendos recibidos se registran como ingresos cuando se perciben o son declarados por la compañía emisora.

#### 2.14 Valor Razonable del Terreno y Edificio como costo atribuido

Una de las exenciones de la Sección 35 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF para PYMES, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo puede optar por utilizar el valor razonable como costo atribuido en esa fecha. Bonago S.A. optó por la medición del Terreno y Edificio a su valor razonable y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable del Terreno y Edificio, fue tomado del valor catastral del año 2011 y que la Superintendencia de Compañías del Ecuador autorizó para que dicho valor sea tomado como valor razonable para las compañías que apliquen las NIIF para las Pymes, para el resto de ítems de propiedad, planta y equipo, la Compañía ha considerado el costo bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad anteriores, y se revisaron y determinaron nuevas vidas útiles remanentes y se asignaron valores residuales. "35.10 Una entidad podrá utilizar una o más de las siguientes exenciones al preparar sus primeros estados financieros conforme a esta NIIF: (c) **Valor razonable como costo atribuido.**

### **3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

#### **3.1. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Al 31 de diciembre, el efectivo que se mantiene en el Banco del Pacífico es el siguiente:

	<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
Banco del Pacífico	131.665,56	167,56
Saldo al 31 de Diciembre	131.665,56	167,56

---

#### **3.2.- INVERSIONES EN ACCIONES**

Las inversiones que tiene la Bonago en compañías relacionadas son las siguientes:

<u>NOMBRE</u>	<u>Porcentaje de Participación</u> %	<u>2012</u>	
		<u>Valor Patrimonial Proporcional</u> US\$	<u>Valor en libros</u> US\$
Festa S.A.	100.00	1.116.062	340.613,07
Uniproma S.A.	0.20	2.157	796,00
Betaservicios S.A.	100.00	41.180	47.176,75
Sudplan S.A.	12.30	13.086	41.996,00
Novagrupo S.A.	100.00	4.564	10.418,70
<i>Total de inversiones</i>		<u>1.177.059</u>	<u>441.001,52</u>

### 3.3 - CUENTAS POR COBRAR CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

A continuación la cuenta por cobrar que mantiene con la compañía Festa, también incluye un reconocimiento de interés implícito.

Cuentas por Cobrar USD728.980,23 - 407.487,73

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Cuenta por cobrar	321.492,50	424.852,02

### 3.4.- ACTIVO FIJO

Los Activos Fijos de la compañías son:

	2011	2012
Terrenos	242.489,28	242.489,28
Edificios	481.263,50	481.263,50
Muebles y Enseres	843,63	0
Depreciación Acumulada		(19.239,10)
<i>Total Activos</i>		704.513,68

### 3.5.- CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las Cuentas por Pagar a compañías relacionadas es el siguiente:

	2012	2011
Uniproma	93.013,96	89.060,52
Novagrupo	3.743,66	3.764,25
Betaservicios	19.346,14	18.452,86
Sudplan	100.359,06	96.016,27
Festa	35.816,50	
USD	252.279,32	207.293,90

Comprenden los valores por canon de arrendamiento y pago de las mejoras efectuadas al Edificio propiedad de Representaciones y Distribuciones Bonago S.A., en el cual desarrolla sus actividades comerciales Festa S.A.

En diciembre del 2011 se firma la cesión de acreencias entre Betaservicios S.A., Uniproma S.A, Sudplan S.A. y Novagrupo S.A. a favor de la compañía Bonago S.A. por US\$ 44.561, US\$ 215.070, US\$ 231.867 y US\$ 9.090 respectivamente, sobre estos valores no se han establecido más el valor de US\$ 352.159. Estos deberán ser cancelados por Festa S.A., para que a su vez estos valores sean cancelados a las compañías anteriormente descritas. Estos créditos tienen como fecha de vencimiento final en el 2025, medidos al costo amortizado a una tasa del 6,5%.

### 3.6.- DIVIDENDOS POR PAGAR

Los Dividendos por pagar al 31 de diciembre corresponde a los siguientes accionistas:

	<u>2012</u> <u>US\$</u>
Dr. Ricardo Rueda	2.907
Reforestadora Madetec S.A.	89.186
Dr. Jorge Palacios	2.907
<b>Total</b>	<b>95.000</b>

La Junta de Accionistas aprobó distribuir dividendos por US \$ 95.000 correspondiente a la totalidad de las utilidades no distribuidas en ejercicios anteriores. Reforestadora Madetec S.A solicitó que los valores correspondientes a esta compañía sean transferidos a la cuenta que designe intecma S.A.

Los dividendos y utilidades calculados después del pago de impuesto a la Renta distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional del impuesto a la Renta. Los dividendos o utilidades distribuidas a favor de personas naturales residentes en el Ecuador constituyen ingresos gravados para quien los percibe, debiendo por tanto efectuarse la correspondiente retención en la fuente por parte de quien los distribuye.

---

### 3.7.- PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los Pasivos por Impuestos Diferidos corresponden a los montos de impuestos a la renta por pagar en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos por US\$ 63.559 y 84.809 respectivamente, y su detalle es el siguiente:

<u>Pasivo por Impuesto Diferido</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Relativos a Depreciaciones de Edificios	63.558,52	84.809,26
Total Pasivo por Impuesto Diferido	63.558,52	84.809,26

El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2012 y 2011, se muestra a continuación:

	<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
Gasto por impuesto corriente	(7.136,07)	(5.618,55)
Total gasto por impuesto corriente	(7.136,07)	(5.618,55)
Impuesto diferido por ganancias Inmovilizado Material – Edificios	21.250,80	(157,26)
Total impuesto diferido a las ganancias	21.250,80	(157,26)
Total Gasto Impuesto a la renta	14.114,73	(5.775,81)

La tasa impositiva utilizada para el cálculo fue del 23 y 245 respectivamente.

---

### 3.8.- OTRAS PROVISIONES

A continuación el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2012:

Saldo al 1°  
de

Saldo al 31  
de

	<u>enero del</u>	<u>Incremento</u>	<u>Pagos y / o Utilizaciones</u>	<u>diciembre del</u>
<u>Corrientes</u>	<u>2012</u>	<u>nto</u>	<u>nes</u>	<u>2012</u>
Prestaciones y beneficios sociales	291,60	3.628,60	(139,96)	3.780,24

### 3.9- CAPITAL EN ACCIONES

El capital suscrito es de US\$ 687.000 al 31 de diciembre de 2012 y 2011 comprenden 687.000 acciones de un valor nominal de US\$ 1,00 cada una, distribuidas como se muestra a continuación:

<u>Accionistas</u>	<u>2012 US\$</u>	<u>2011 US\$</u>
Ind. Técnica de Maderas S.A.	335.000	335.000
INTECMA		
Ricardo Rueda	21.000	21.000
Reforentadora Madetec S.A.	310.000	310.000
Jorge Palacios	21.000	21.000
<b>Total</b>	<b>687.000</b>	<b>687.000</b>

### 3.10.-RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, Representaciones y Distribuciones Bonago S.A. la Compañía hace la apropiación del 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

### 3.11 -GASTO POR IMPUESTO A LA GANANCIAS

En el año 2012, la compañía aplica la tarifa del 23% (24% en 2011) de las utilidades gravables obtenidas de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y de las reformas del Código de la Producción citadas más adelante.

Según normas tributarias vigentes la base imponible de impuesto a la renta, se determina, en base al resultado contable, corregidas por las partidas conciliatorias correspondientes.

La Compañía ha registrado la provisión para el pago del impuesto a la renta anual por el período terminado al 31 de diciembre del 2012 y 2011 de la siguiente forma:

	<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
<i>Resultado del Ejercicio bajo NIIF PYMES</i>	(22.861,68)	(64.749,98)
<i>Menos ajustes para pasar de la utilidad contable bajo NEC a la utilidad bajo Normas Internacionales de Información Financiera</i>	-	-
<i>Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible</i>	594,96	88.164,00
	-----	-----
<b><i>Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta</i></b>	<b>(22.266,72)</b>	<b>23.414,02</b>
<i>Con la tasa del 23% ( 24% en 2011)</i>		23.414,02
<i>Con tasa de 13% (14% en 2011) por reinversión parcial de las utilidades</i>	-	-
<b><i>Impuesto calculado con la tarifa corporativa</i></b>	-	
<i>Anticipo Mínimo determinado</i>	7.136,07	5.618,55
	-----	-----
<b><i>Gasto impuesto causado del año</i></b>	<b>7.136,07</b>	<b>5.618,55</b>
	=====	=====
<i>Tarifa de impuesto a la renta sobre la base imponible</i>	32%	24%

### 3.12.- TRANSICIÓN A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA PYMES)

La Resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías, dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, serán de aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías y estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

De acuerdo a dicho cronograma Representaciones y Distribuciones Bonago S.A., prepara sus estados financieros en base a NIIF para las Pymes a partir del 1 de enero del 2012 y se establece el año 2011 como período de transición.

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre del 2012 se han considerado como los de primera aplicación de las NIIF para PYMES, presentando los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 para efectos comparativos en la misma normativa.

*La transición de los estados financieros de la Compañía ha sido llevada a cabo mediante la aplicación de la Sección 35: Transición a la NIIF para las Pymes, y considerando los ajustes de primera aplicación retroactivamente desde la fecha adoptada por Representaciones y Distribuciones Bonago S.A., esto es al 1 de enero del 2011.*

*La Sección 35, Transición a la Norma Internacional para Pequeñas y Medianas Entidades “NIIF para las Pymes”, permite a los adoptantes por primera vez ciertas exenciones de los requerimientos generales, BONAGO S.A., aplicó las siguientes exenciones:*

*Sección 17: Uso del valor razonable como costo atribuido en la partida de Activo Fijo– Terrenos y Edicios, reconocido en los resultados acumulados al 1 de enero del 2011.*

*Sección 9: Uso del valor razonable como costo atribuido de la inversión en Sudplan S.A., Uniproma S.A., Betaservicios S.A., Festa S.A. y Novagrupo S.A. utilizando el importe en libros en esa fecha según la NEC.*

*A continuación se presenta la conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 (año de transición a las NIIF).*



<b>CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO AL 1 DE ENERO DEL 2011</b>				
		<i>Efectos de transición a NIIF</i>		
	<b>REGISTROS NEC</b>	<b>DEBE</b>	<b>HABER</b>	<b>REGISTROS NIIF</b>
<b>ACTIVOS</b>				
<b>CORRIENTE</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo	167.56			167.56
Cuentas por cobrar				
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	327,104.00		54,921.11	272,182.89
Activos por impuestos corrientes	5,629.92			5,629.92
Otros Activos no financieros	200.00			200.00
	332,933.92			278,012.81
<b>Total de activos corrientes</b>	<b>333,101.48</b>			<b>278,180.37</b>
Propiedades, vehículos y equipos - neto				
Terrenos	26,739.71	215,749.57		242,489.28
Edificios	209,999.74	271,263.76		481,263.50
Otros	843.63			843.63
Depreciación acumulada Edificios	-113,518.34	113,518.34		-
Depreciación acumulada otros	-745.18			-745.18
	123,319.56			723,851.23
<b>Inversiones en acciones</b>				
Festa	371,300.86		30,686.35	340,614.51
Novagrupo	19,200.00		8,782.74	10,417.26
Betaservicios	47,176.75			47,176.75
Sudplan	-	41,996.00		41,996.00
Uniproma	-	796.00		796.00
	437,677.61			441,000.52
<b>Total</b>	<b>894,098.65</b>	<b>643,323.67</b>	<b>94,390.20</b>	<b>1,443,032.12</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>CORRIENTES</b>				
Cuentas por pagar compañías relacionadas	4,853.70	4,853.70		-
Pasivos por impuestos corrientes	480.00			480.00
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	291.60			291.60
<b>Total cuentas por pagar</b>	<b>5,625.30</b>			<b>771.60</b>
Pasivos por impuestos diferidos			84,652.06	84,652.06
<b>Total de pasivos</b>	<b>5,625.30</b>			<b>85,423.66</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Suscrito	687,000.00			687,000.00
Reserva Legal	20,051.67			20,051.67
Resultados acumulados				
Resultados acumulados	181,421.69			181,421.69
Adopción por primera vez de las NIIF			469,135.11	469,135.11
<b>Total patrimonio</b>	<b>888,473.36</b>			<b>1,357,608.47</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>894,098.66</b>	<b>4,853.70</b>	<b>553,787.17</b>	<b>1,443,032.13</b>

CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011						
			Efectos de transición a NIIF 2011			
	REGISTROS NEC	EFFECTOS 2010	DEBE	HABER	TOTAL EFFECTOS NIIF	REGISTROS NIIF
<b>ACTIVOS</b>						
<b>CORRIENTE</b>						
Efectivo y equivalente de efectivo	167.56				-	167.56
Cuentas por cobrar						
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	852,747.20	-54,921.11		372,974.07	-427,895.18	424,852.02
Activos por impuestos corrientes	5,570.44	-			-	5,570.44
Total de activos corrientes	858,485.20					430,590.02
Propiedades, vehículos y equipos - neto						
Terrenos	26,739.71	215,749.57			215,749.57	242,489.28
Edificios	209,999.74	271,263.76			271,263.76	481,263.50
Otros	843.63				-	843.63
Depreciación acumulada Edificios	-123,852.73	113,518.34	714.84		114,233.18	-9,619.55
Depreciación acumulada otros	-759.24				-	-759.24
	112,971.11					714,217.62
Inversiones en acciones						
Festa	284,449.03	-30,686.35	86,851.83		56,165.48	340,614.51
Novagrupo	19,200.00	-8,782.74			-8,782.74	10,417.26
Betaservicios	46,336.09		840.66		840.66	47,176.75
Sudplan	-	41,996.00			41,996.00	41,996.00
Uniproma	-	796.00			796.00	796.00
	349,985.12					441,000.52
<b>Total</b>	<b>1,321,441.43</b>	<b>548,933.47</b>	<b>88,407.33</b>	<b>372,974.07</b>	<b>264,366.73</b>	<b>1,585,808.16</b>
<b>PASIVOS</b>						
<b>CORRIENTES</b>						
Cuentas por pagar compañías relacionadas	505,442.37	-4,853.70	293,294.78		-298,148.48	207,293.89
Beneficios empleados corto plazo	291.60				-	291.60
Total cuentas por pagar	505,733.97					207,585.49
Pasivos por impuestos diferidos		84,652.06		157.26	84,809.33	84,809.33
Total de pasivos	305,733.97					292,394.82
<b>PATRIMONIO</b>						
Capital Suscrito	687,000.00				-	687,000.00
Reserva Legal	27,752.93				-	27,752.93
Resultados acumulados						
Resultados acumulados	100,954.53				-	100,954.53
Adopción por primera vez de las NIIF		469,135.11		8,570.77	477,705.88	477,705.88
Total patrimonio	815,707.46					1,293,413.34
Total pasivo y patrimonio	1,321,441.43	548,933.47	293,294.78	8,728.04	264,366.73	1,585,808.16

### 3.13.- INGRESOS

Los ingresos por actividades ordinarias de la compañía fueron:

2012	2011
68.407,45	48.000,00

Los ingresos del 2012 corresponden USD 48.000,00 por Arriendos del Edificio y la Diferencia a intereses ganados.

### 3.14 - GASTOS DE OPERACIONALES

Los gastos de ventas y administración por los años 2012 y 2011 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
<b>DETALLE</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Mantenimiento y Reparación	39,683.08	
Impuestos, Contribuciones y Otros	14,446.75	9,935.86
Depreciaciones	9,703.94	10,348.45
Sueldos, Salarios y Demas Remuneraciones	3,905.40	768.51
Aporte a la Seguridad Social	474.58	-
Servicios Telecomunicaciones	3,310.42	3,534.36
Honorarios Comisiones y Dietas a Personas Naturales	639.24	-
Otros Gastos	51.98	-
Comisiones	90.15	178.54
		-
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>72,305.54</b>	<b>24,765.72</b>

### 3.15 - CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (PÉRDIDAS)

La compañía ha venido presentando pérdidas en sus operaciones, debido porque en el año 2012 Representaciones y Distribuciones Bonago S.A. asumió las reparaciones y mejoras locativas del inmueble que se arrienda a Festa S.A., situación que no se repetirá durante el 2013. Esto ha ocasionado que la compañía al 31 de diciembre del 2012, presente sustanciales pérdidas acumuladas. Para lo cual se ha llegado a un acuerdo con la arrendataria Festa S.A. de mantener el valor del arriendo, actualmente

de US \$ 4.000 y está asumiendo todos los gastos y reparaciones del inmueble, durante el 2013. Con este ingreso anual, la empresa estará en capacidad de superar las pérdidas como ha venido haciendo años anteriores.

Adicional a esto la administración de la compañía considera que el incremento en las operaciones proyectadas para el 2013 y subsiguientes, estará basado en la fusión de las Compañías Representaciones y Distribuciones Bonago S.A., Universal de Productos Madereros Uniproma S.A, Sudplan S.A. y Betaservicios S.A. El propósito es que posteriormente a la fusión, se bajará el Capital Social de tal manera que durante los años posteriores, gastos como el de la Patente Municipal será menor en los años posteriores.

### 3.16.- RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN PRIMERA VEZ

A continuación el detalle de la composición de la cuenta Resultados Acumulados adopción primera vez en Bonago.

DETALLE	USD
INTERÉS IMPLÍCITO CTAS. X COBRAR RELACIONADAS	54,921.11
COSTO ATRIBUÍDO TERRENOS	215,749.57
CONSTO ATRIBUÍDO CONSTRUCCIONES	113,518.34
COSTO ATRIBUÍDO EDIFICIOS	271,263.76
PASIVO IMPUESTOS DIFERIDOS	84,652.06
COSTO ATRIBUÍDO INVERSIONES	-3,322.91
BAJA CUXC NAPERVILLE	-4,853.70
INTERÉS IMPLÍCITO C.C RELACIONADAS	372,974.07
CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES AJUSTE	-714.84
PASIVO IMPUESTOS DIFERIDOS	157.26
INTERÉS IMPLÍCITO CXC RELACIONADAS	293,294.78
INVERSIONES: FESTA	-86,851.83
INVERSIONES: BETASERVICIOS	-840.66
<b>TOTAL</b>	<b>477,705.89</b>

### 3.17.- FLUJOS DE EFECTIVO

Incremento neto del efectivo fue \$13.1498,00 en comparación al efectivo del 2011.

Este incremento fue porque la compañía recibió dinero de Cuentas por Cobrar por Arriendos.

El estado de Flujos de Efectivo considera movimientos de efectivo realizados en cada ejercicio fiscal.

*Flujo en actividades de operación.- Constituyen la fuente principal de ingresos y desembolsos de efectivo relacionados con las actividades propias del giro del negocio.*

*Flujos de inversión Constituyen adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.*

*Flujos de financiamiento.- Relacionadas con aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.*

---

### **3.18.- APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

*Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 25 de marzo de 2013.*

---

### **3.19.- EVENTOS SUBSECUENTES**

*Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros, 19 de abril de 2013, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.*

*Myriam Jaramillo*  
CONTADORA

