

EGAS DAZA & ASOCIADOS C. LTDA.

ASESORES EMPRESARIALES

REG. FIRMA AUDITORA N°. 053
REG. FIRMA CONTADORES N°. 042

Isla Isabela N44 - 108 y Río Coca

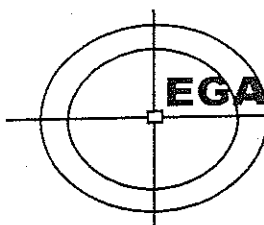


• 2456-825 FAX: 2272-294

Email: egasdaza@cablemodem.com.ec

“ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA.”

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.012
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



EGAS DAZA & ASOCIADOS C. LTDA.

ASESORES EMPRESARIALES

REG. FIRMA AUDITORA Nº. 053
REG. FIRMA CONTADORES Nº. 042

“ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA.”

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Isla Isabela N44 - 108 y Río Coca



• 2456-825 FAX: 2272-294

Email: egasdaza@cablemodem.com.ec

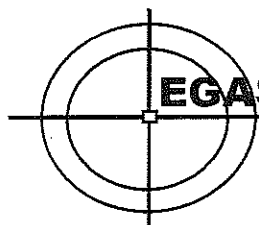
Quito - Ecuador

“ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA.”

Al 31 de diciembre de 2.012

I N D I C E

Contenido	Páginas N°
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-2
➤ Estado de Situación Financiera	3
➤ Estado de Resultados Integral	4
➤ Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios	5-6
➤ Estado de Flujos de Efectivo	7-8
➤ Notas a los Estados Financieros	9-29



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

A LOS SEÑORES SOCIOS DE "ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA."

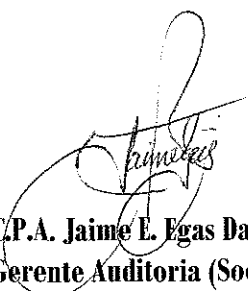
1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de "ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA.", los cuales comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2012 y el correspondiente Estados de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado a esa fecha,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

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

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

4. En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan, presentan **razonablemente** en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **“ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA.”** al 31 de Diciembre de 2.012, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha, de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador.
5. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° 06.Q.ICL. — 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento “NIAA” para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorias realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.
6. De conformidad a la Resolución de la Superintendencia de Compañías 08 G. DSC. 010 del 20 de noviembre del 2.008, la empresa aplica en sus registros contables las Normas Internacionales de Contabilidad NIC, y las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF’S.
7. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC — D GERCCG 10 — 00139 de abril 26 de 2.010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2.013, previa la elaboración por **“ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA.”** de los 12 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoria Externa.

SC — RNAE N° 053
Febrero, 20 de 2.013
Quito — Ecuador



C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoria (Socio)
Registro N° 3511

"ADITMAO ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA. "
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2012 - 2011

CUENTAS		SALDO AL 31/12/2.012	SALDO AL 31/12/2.011
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
CAJA	(NOTA 3)	96.383,10	306.167,92
BANCOS	(NOTA 4)	220.761,27	172.490,36
CLIENTES	(NOTA 5)	5.047.845,80	4.576.219,37
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 6)	286.410,92	375.224,35
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 7)	455.056,20	392.685,90
INVENTARIOS	(NOTA 8)	3.085.386,15	3.293.796,19
MERCADERIAS EN TRÁNSITO	(NOTA 9)	195.977,20	150.034,27
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		9.387.820,64	9.266.618,36
ACTIVOS NO CORRIENTES			
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 10)	2.317.706,60	2.171.840,21
ACTIVOS DIFERIDOS	(NOTA 11)	16.646,62	55.976,41
INVERSIONES LARGO PLAZO	(NOTA 12)	482.886,00	375.186,00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		2.817.239,22	2.603.002,62
TOTAL ACTIVOS		12.205.059,86	11.869.620,98
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
SOBREGIROS BANCARIOS	(NOTA 13)	212.070,96	460.070,30
OBLIGACIONES BANCARIAS CORTO/PLAZO	(NOTA 14)	2.752.227,34	4.081.015,02
OBLIGACIÓN BURSÁTIL CORTO/PLAZO	(NOTA 15)	514.749,57	-
PROVEEDORES	(NOTA 16)	3.698.796,77	3.395.390,42
CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 17)	41.339,50	46.753,26
OBLIGACIONES PATRONALES	(NOTA 18)	68.036,80	55.870,12
IESS POR PAGAR	(NOTA 19)	26.612,31	20.696,06
IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 20)	126.558,68	63.261,66
VARIOS ACREEDORES	(NOTA 21)	166.777,85	400.275,95
TOTAL PASIVO CORRIENTE		7.607.169,78	8.523.332,79
PASIVOS NO CORRIENTES			
OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO	(NOTA 22)	924.857,71	907.570,47
OBLIGACIÓN BURSÁTIL LARGO PLAZO	(NOTA 23)	943.512,28	-
PROVISIONES SOCIALES	(NOTA 24)	523.714,60	364.217,04
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		2.392.084,59	1.271.787,51
TOTAL PASIVOS		9.999.254,37	9.795.120,30
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 25)	1.488.810,00	1.488.810,00
APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	(NOTA 26)	323,60	323,60
RESERVA LEGAL	(NOTA 27)	82.916,47	71.264,61
RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 28)	100.470,06	100.470,06
RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	(NOTA 29)	203.508,34	34.995,46
RESULTADO ACUMULADO NHF'S	(NOTA 30)	33.623,76	33.623,76
RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 31)	296.153,26	345.013,19
TOTAL PATRIMONIO		2.205.805,49	2.074.500,68
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		12.205.059,86	11.869.620,98

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CIA. LTDA."
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2012 - 2011

INGRESOS	2.012	2.011
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas	18.763.521,16	18.148.823,26
Fletes	6.318,91	10.666,25
(-) Descuentos en Ventas	(48.485,06)	(43.966,27)
(-) Devolución en Ventas	(490.681,25)	(1.157.829,93)
(-) COSTO DE VENTAS	(12.986.080,31)	(12.448.602,78)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	5.244.593,45	4.509.090,53
(-) GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos	(1.172.677,72)	(1.154.051,00)
Depreciación	(255.799,38)	(219.772,06)
Dep. Revaloriza.NHIF'S(Gto. No Deduc.)	(5.356,67)	(5.391,70)
Gastos de Ventas	(3.127.580,21)	(2.357.636,06)
NHIF'S Gasto Impuesto	(1.581,89)	(10.838,94)
UTILIDAD OPERACIONAL	681.597,58	761.400,77
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES		
Interés Ganado	3.114,31	3.850,16
Otros Ingresos	19.843,52	6.408,74
Ingresos por pedidos	2.071,00	2.701,60
Ingresos exentos	4.489,23	7.811,35
Otros Resultados Integ	180.272,28	-
Comisiones Cramer	-	1.058,74
Comisiones Chore Time	19.893,58	-
Comisiones Inotec	37.759,60	-
Utilidad Venta de Activo	11.511,47	25.884,23
Ingresos Financieros	-	4.896,67
Diferencial Cambiario	-	1.069,26
NHIF'S Ingresos Financieros	10.429,72	-
(-) GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos Financieros	(24.224,38)	(24.677,44)
Gasto Intereses - Comisiones	(650.604,65)	(445.390,89)
UTILIDAD ANTES 15% PART. TRABAJO E IMPUESTO A LA RENTA	296.153,26	345.013,19

"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA."
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.011 - 2.012

FECHA	DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZ.	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS ACUMULADOS NIIF'S	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	Saldo al 31 de diciembre del 2.010	1.018.810,00	323,60	53.571,16	100.470,06	187.709,89	33.623,76	505.906,36	1.900.414,83
10-mar-11	Transf. Utilidad del Ejercicio 2.010 a Resultados Ejercicios Anteriores					505.906,36		-505.906,36	-
	15% Participación Trabajadores					-75.885,95			-75.885,95
	Impuesto a la Renta					-76.151,36			-76.151,36
	5% Reserva Legal					-17.693,45			-17.693,45
10-mar-11	Transferencia de Resultado Ejerc. Anteriores a Reserva Legal según Diario 130			17.693,45					17.693,45
28-dic-11	Aumento de Capital según Escritura Pública N°5586 del 10-06-2011 inscrita Reg. Mercantil numeral 4465 Tomo 142, Notaria Tercera, según Diario 1404	470.000,00				-470.000,00			-
31-dic-11	Diferencia del Cálculo del Anticipo Impuesto la Renta 2.010					-18.890,03			-18.890,03
	Utilidad del Ejercicio 2.011 antes del 15% Partic. Trabaj. e Implo a la Rta.							345.013,19	345.013,19
	Saldo al 31 de diciembre del 2.011	1.488.810,00	323,60	71.264,61	100.470,06	34.995,46	33.623,76	345.013,19	2.074.500,68

"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA."
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.011 - 2.012

FECHA	DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZ.	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS ACUMULADOS NIIF'S	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
22-mar-12	Transf. Utilidad del Ejercicio 2.011 a Resultados Ejercicios Anteriores					345.013,19		-345.013,19	-
	15% Participación Trabajadores					-51.751,98			-51.751,98
	Impuesto a la Renta					-60.224,10			-60.224,10
	5% Reserva Legal					-11.651,86			-11.651,86
	Valor mínimo de Impuesto Renta					-52.872,37			-52.872,37
22-mar-12	Transferencia de Resultado Ejerc. Anteriores a Reserva Legal según Diario 302			11.651,86					11.651,86
07-sep-12	Cesión de Participación Escritura Pública N° 6255 del 29-06-2012 inscrita Reg. Mercantil numeral 176 tomo 125, Notaría Tercera, del 07/09/2012 según Diario N° 1338	69.890,00 -69.890,00							
	Utilidad del Ejercicio 2.012 antes del 15% Partic.Trabaj. e Impto.a la Rta.							296.153,26	296.153,26
	Saldo al 31 de Diciembre del 2.012	1.488.810,00	323,60	82.916,47	100.470,06	203.508,34	33.623,76	296.153,26	2.205.805,49

"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CIA. LTDA."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2.012 - 2.011

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Recibido por Recaudado de Clientes	17.505.692,96	
Efectivo Pagado a Proveedores	-12.520.206,85	
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	-4.307.196,49	
Efectivo Generado por Operación		678.289,62
Efectivo Empleados	188.854,37	
Efectivo por Impuestos	926,72	
Efectivo Cuentas por Cobrar	77.539,55	
Efectivo Otras Cuentas por Pagar	19.856,27	
Recibido por Ingresos No Operacionales	289.384,71	
Efectivo Pagado Cuentas por Pagar	-5.413,76	
Pagado Gastos No Operacionales	-674.829,03	-103.681,17
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación		574.608,45

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Efectivo Recibido por Inversiones L/P	-107.700,00	
Compra/ Venta Activos Fijos	-366.968,70	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión		-474.668,70

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Efectivo Recibido Sobregiros Bancarios	-247.999,34	
Efectivo Pagado por Activos Diferidos	39.329,79	
Efectivo Recibido por Préstamos Bancarios L/P	1.650.547,56	
Efectivo Recibido Obligación Bursatil L/P	-407.530,44	
Efectivo Recibido por Obligaciones Bancarias C/P	30.992,25	
Efectivo Recibido Obligación Bursatil e interés C/P	-496.280,36	
Efectivo Recibido por Otras Obligaciones L/P	-630.967,60	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento		-61.908,14

AUMENTO EN EFECTIVO

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.011	478.658,28
-------------------------------------	------------

VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO

Ajuste Depreciación Activos Fijos	-34.697,07	
15% Part.Trab., 25% Impto. Rta., Valor mínimo del Imto. Rta.	-164.848,45	-199.545,52

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.012

317.144,37

"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CIA. LTDA."

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2.012 - 2.011**

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad del Ejercicio	296.153,26
------------------------	------------

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO

Depreciación del Año	255.799,38	255.799,38
Efectivo Generado por Operación		551.952,64

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

(-) Aumento Clientes	-471.626,43	
(+) Disminución Otras Cuentas por Cobrar	77.539,55	
(+) Disminución Cuentas por Cobrar Empleados	11.273,88	
(-) Aumento Impuestos Anticipados	-62.370,30	
(-) Aumento Mercadería en Tránsito	-45.942,93	
(+) Disminución Inventarios	208.410,04	
(+) Aumento Proveedores	303.406,35	
(-) Disminución Cuentas por Pagar	-5.413,76	
(+) Aumento Obligaciones Patronales	12.166,68	
(+) Aumento IESS por Pagar	5.916,25	
(+) Aumento Varios Acreedores	19.856,27	
(-) Disminución Anticipo Clientes	-253.354,37	
(+) Aumento Provisiones Sociales	159.497,56	
(+) Aumento Impuestos por Pagar	63.297,02	22.655,81

Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación	574.608,45
---	-------------------

“ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA.”

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.012

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía **“ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA.”**, fue constituida en la República del Ecuador, en la ciudad de Quito el 25 de octubre de 1.993 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 176, tomo 125 el 27 de enero de 1.994, siendo su objeto principal las actividades: a) producción y comercialización de materias primas y aditivos para la industrialización de alimentos; b) importación, exportación y comercialización de maquinaria para la industria de alimentos; c) representación de compañías nacionales y extranjeras, formación de nuevas compañías, así como la elaboración de toda clase de actos o contratos que le permita el cumplimiento de su objetivo social.

En la ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la República del Ecuador, a los 28 días del mes de octubre de 2.002 ante el Dr. Germán Flor Cisneros, Notario Tercero de este cantón, se realiza la protocolización del aumento de capital, misma que se halla inscrita en el Registro Mercantil mediante Resolución N° 4205 Tomo 133 el 17 de diciembre de 2.002 por la cuantía de \$ 25.915,00 ascendiendo el Capital Social a un valor de \$ 33.195,00.

En el 2.005 la empresa procedió al Aumento de Capital por \$ 300.000,00, que constituye la Compensación de Créditos, la Utilidad 2.004 y Utilidades Acumuladas. Este aumento se halla debidamente inscrito en el Registro Mercantil el 05 de julio de 2.005 bajo el número 189 tomo 136.

En la ciudad de San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano el 10 de diciembre del 2007 ante el Dr. Roberto Salgado Salgado Notario Tercero del Cantón Quito mediante escritura Pública 3349 se procede al Aumento de Capital de USD 30.215,00, con el cual el Capital Social de la empresa asciende al valor de USD 363.410,00. La mencionada Escritura se registró en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el número 006725 con fecha 18 de Febrero del 2.008.

Mediante Escritura 6590BIS se procedió a la Fusión, Aumento de Capital y Reforma de Estatuto Social el 1 de octubre de 2.008, en la Ciudad de Quito ante el Notario Tercero Dr. Roberto Salgado; la empresa Aditivos Agrícolas Aditagro Cía. Ltda. Se disuelve aumento de capital como consecuencia de la fusión se procede a aumentar el capital social de la compañía absorbente

Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda. por la suma de \$5.400,00 en consecuencia el nuevo capital social de la Compañía asciende a \$368.810,00; la Escritura se registró bajo resolución N° 588. Tomo 140 del Registro Mercantil con fecha 02 de marzo del 2.009.

En la Ciudad de Quito el 25 de mayo del 2009, ante el Dr. Roberto Salgado, Notario Tercero, del cantón mediante escritura Pública N° 3326, se procede a efectuar el Aumento de Capital Social y Reformas Estatutarias en la suma de USD 450.000,00; mediante capitalización de utilidades del ejercicio económico 2008 y de ejercicios económicos anteriores; en consecuencia el nuevo capital asciende a la suma de USD 818.810,00. La escritura se registró bajo resolución N° 2419 del Registro Mercantil, Tomo 140 del 30 de Julio de 2.009.

Mediante escritura Pública 6702 de la Notaria Tercera ante Dr. Roberto Salgado del 3 de agosto del 2.010 se procede al aumento de capital de \$ 200.000,00 y a la reforma de estatutos, inscrita en el Registro Mercantil No. 3757 Tomo 141.

En la ciudad de Quito el 10 de junio de 2011 mediante escritura pública 5586 de la Notaria Tercera ante el Dr. Roberto Salgado, se procedió al aumento de capital de \$470.000,00 y reforma de estatutos; inscrita en el Registro Mercantil No. 4465 Tomo 142 .

Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda. Realizó la Cesión de Participación según Escritura Pública N°6255 del 29-06-2012 inscrita Reg. Mercantil numeral 176 tomo 125, Notaria Tercera, 07/09/2012 según Diario N°1338 cede:

Fausto Moncayo a Diego Coronel \$1.638,00
María Alicia Montalvo a Carmen Alicia Moncayo \$ 6.452,00
María Alicia Montalvo a Juan Pablo Moncayo \$10.868,00
María Alicia Montalvo a Valeria Moncayo \$10.868,00
María Alicia Montalvo a Diego Coronel Urbina \$ 39.900,00
Herederos Dr. Fausto Moncayo a María Alicia Montalvo \$164,00

Tributariamente se identifica con el RUC #1791269489001

2. PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen Los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) **ADOPCIÓN DE LAS NIIF'S**

De acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre 20 del 2008, **“ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA.”**, forma parte del primer grupo de adopción, debiendo preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2012, por lo cual sus estados financieros por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S)

Para facilitar la transición a las Normas Internacionales de Contabilidad y a las Normas Internacionales de Información Financieras (NIC y NIIF's), el 19 de junio del 2003, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad publicó la NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. De conformidad con la NIC 1, cuando una empresa aplica por primera vez las NIIF's debe cumplir todas y cada una de las NIC y NIIF's y las interpretaciones en vigor en el momento de esa primera aplicación. Así pues, requiere una aplicación retroactiva en la mayoría de las áreas de contabilidad. Sin embargo, la NIIF 1 contempla algunas excepciones de aplicación voluntaria, a esa obligación en áreas concretas por razones prácticas o bien cuando sus costos derivados de su cumplimiento excedieran con toda probabilidad los beneficios aportados a los usuarios de los estados financieros.

“ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA.”, ha considerado como balance de apertura con arreglo a las NIIF's los estados financieros por el periodo comprendido del 1ero de enero al 31 de diciembre del 2009 (periodo de transición). Este es el punto de partida para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financieras — NIIF's de la Compañía.

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

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

b) ACTIVOS FIJOS

Están presentados al costo histórico, incluyendo la aplicación de las NIIF'S.

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

e) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art.20 numeral 6.

1) Inmuebles (excepto terrenos)	5% anual
2) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10% anual
3) Vehículos	20% anual
4) Equipo de cómputo y software	33% anual

En el año 2012 se realizó la Revalorización de Activos Fijos: Equipo de Laboratorio y Equipo de Mezclas y su Depreciación para la aplicación a las Normas NIIF'S.

d) INVENTARIOS

Los inventarios están valorizados al costo promedio o de fabricación el cual no excede al valor de mercado.

La empresa realizó toma física de inventarios al 30 de junio de 2012 con la empresa Business Plus, posteriormente del 27 al 29 de diciembre se realizó la segunda toma física con el personal de la empresa **“ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA.”**

e) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

f) PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art.38 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA

Art.92.- *Sustitúyase el segundo inciso del Art.38 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:*

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Según la disposición transitoria primera del Código Orgánica de la Producción, Comercio e Inversiones (R0351-5, 29-12-2010) El Impuesto a la Renta de Sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 el porcentaje sería del 24%, para el 2012 el 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

g) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con las disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

h) EMISIÓN DE VALORES

Con fecha 28 de junio de 2011, mediante Resolución No Q.IMV. 2011.2865, la Superintendencia de Compañías aprobó la presente Emisión de Obligaciones, por un monto de US\$ 2,00 millones, misma que paga una tasa fija anual del 8,75%.

Es importante señalar que se inició la colocación de los valores el 14 de noviembre de 2011, determinando de esta manera que se colocó el 31,75% (US\$ 2,00 millones).

Adicionalmente, se debe mencionar que al 31 de diciembre de 2011, aún no se ha cancelado ningún dividendo a los obligacionistas, debido a que el primer pago se lo realizará el 14 de mayo de 2012.

NOTA 3 .- CAJA

Incluye:

Caja General	a)	6.926,70	
Caja Chica	b)	1.064,57	
Valores en Custodia	c)	<u>88.391,83</u>	96.383,10

a) Caja General

Incluye:

Caja General Dólares Aditmaq	3.188,07
Caja General Bolivares	136,85
Caja General Pesos Colombianos	627,67
Caja General Euros	1.277,01
Caja General Pesos Argentinos	1,02
Caja General Hryvnia	5,80
Caja General Dólares D.L.A.	1.651,95
Caja General Francos Suizos	<u>38,33</u>
	6.926,70

b) Caja Chica

Incluye:

Caja Chica Logistica Guayaquil	<u>1.064,57</u>
	1.064,57

c) Valores en Custodia

Incluye:

Valores en Custodia Quito	60.504,68
Valores en Custodia D.L.A.	<u>27.887,15</u>
	88.391,83

NOTA 4 .- BANCOS

Incluye:

Bancos Locales	a)	<u>220.761,27</u>	220.761,27
----------------	----	-------------------	------------

a) Bancos Locales**Incluye:**

Banco	Cta. Cte.	Valor
Guayaquil	2890417-7	10.039,70
Promérica	1032806011	3.396,16
Rumiñahui	486098726	145.192,78
Bolivariano Panamá	01302000118	22.713,78
Pichincha D.L.A.	3383124104	3.888,12
Bolivariano D.L.A.	500-503296-4	21.211,65
Guayaquil D.L.A.	2892306-6	5.872,39
Amazonas	3031068923	8.446,69
		220.761,27

NOTA 5.- CLIENTES**Incluye:**

Cientes Nacionales	a)	5.043.990,83	
Cientes Exportación	b)	42.404,60	
(-) Provisión Ctas Incobrables	c)	-38.549,63	5.047.845,80

a) Clientes Nacionales**Incluye:**

Cientes Quito	2.469.758,32
Cientes Latacunga	215.839,23
Cientes Guayaquil	1.017.240,31
Cientes Cuenca	814.367,33
Cientes Ambato	315.938,07
Cientes Loja	10.992,07
Cientes Riobamba	178.258,58
Cientes Ibarra	780,01
Cientes Manta	20.816,91
	5.043.990,83

b) Clientes Exportación**Incluye:**

Clientes Colombia	659,00 *
Clientes España	2.553,68
Clientes Chile	30.952,24
Clientes Estados Unidos	3.993,00
Clientes Argentina	265,50
Clientes México	3.981,18
	42.404,60

* Saldo sin movimiento año anterior

c) Provisión Ctas. Incobrables**Incluye:**

Prov. Ctas Incob. Al 31 de diciembre 2.011	-28.091,35
Prov. Ctas Incob. Año 2.012	-10.458,28
	-38.549,63

NOTA 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**Incluye:**

Anticipo Sueldos Empleados	29.277,27	
Varios Deudores	257.133,65	286.410,92

NOTA 7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS**Incluye:**

Retención en la Fuente	324.891,39	
SRI Impuesto Salida	130.164,81	455.056,20

NOTA 8.- INVENTARIOS

Incluye:

Invent.de Mercaderías y Maq.	a)	<u>3.085.386,15</u>	3.085.386,15
------------------------------	----	---------------------	--------------

a) Inventarios de Mercadería y Maq.

Incluye:

Aditivos Cramer	225.630,68
A.D.M	56.673,40
Kale Nalo	29.141,02
Merck	12.642,51
Rhone Poulenc	134.092,85
3M	84.101,03
Nutrinova	19.983,87
Ajinomoto	34.998,01
Proliant	4.509,05
Muhlenchmie	30.723,50
Red Arrow	39.204,87
Cuchillas Maja	4.281,09
J. Rettenmaier & Sohne G	50.711,83
Polypack	96.276,17
Europhos	46.872,35
Rovita	45.835,22
Mezclas	38.529,75
Servicios	6.037,35
Materia Prima	320.102,97
Consumo Masivo	8.417,08
Aranal	61.759,65
Farmesa	58.548,87
Euro'cryor	3.348,78 *
Maquinas Ruhle	66.497,41
Handtmann	265.836,90
Repuestos Maq. Ruhle	6.324,21
Maq. Ind. Cárnica	261.061,62
Maq. Inotec	85.820,40
Maquinaria Eloma	3.571,00
Seguridad Industrial - Lehrich	59.069,91
Línea ULMA	6.112,79
Mercadería en consignación	1.512,88 *
Alimentación Animal	569.026,00
Equipos - Maquinaria	308.966,03
Farmaco Veterinarios	4.854,32
Mimma D.L.A.	15.964,64
Varios	7.683,24
Varios Aditagro	10.662,90
	<u>3.085.386,15</u>

* Saldo sin movimiento año anterior

NOTA 9 .- MERCADERIAS EN TRÁNSITO

Incluye:

Importaciones en Tránsito	195.977,20	195.977,20
---------------------------	------------	------------

NOTA 11.- ACTIVOS DIFERIDOS

Incluye:

Seguros Pagados por Adelantado	4.890,53	
NIF'S Diferidos	11.756,09	16.646,62

NOTA 12 .- INVERSIONES A LARGO/ PLAZO

Incluye:

Inversiones Largo Plazo	a)	482.886,00	482.886,00
-------------------------	----	------------	------------

a) Inversiones Largo Plazo

Incluye:

Inversiones Club Arrayanes	21.130,00 *	
NIF'S Estimación Desvalorización	-9.130,00 *	12.000,00
Inversión Marriot		20.335,00 *
Inversión Venezuela Aditmaq		11.760,00 *
Inversión Alternativas Alimeticias		50.000,00 *
Inversión Good Food Ecuador S.A.		200.000,00
Inversión Aca Food Cía.		27.791,00
Inversión Biofeed		161.000,00
		482.886,00

* Saldos sin movimiento años anteriores

NOTA 10.- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2011	AUMENTOS	DISMINUCIONES	AJUSTES Y RECLASIFIC.	TRANSFEREN.	NIF'S REVALORIZACIÓN	NIF'S DEP. ACUM. REVALOR.	DEPRECIACIÓN 2012	SALDO AL 31/12/2012
Terrenos	202.940,00								202.940,00
Edificios Quito	695.359,35				13.889,06				709.248,41
Edificio Bodegas Guayaquil	568.020,20				-13.889,06				568.020,20
Construcciones en Curso Quito	5.417,06	8.472,00							-
Construcciones en Curso Depto.	51.870,00								51.870,00
Construcciones en Curso Bodega	-								-
Equipos de Oficina Quito	24.063,32	10.873,94	-24,99						34.912,27
Equipos de Oficina Guayaquil	7.607,21	1.657,33							9.264,54
Muebles y Enseres Quito	87.783,47	476,48							88.259,95
Muebles y Enseres Guayaquil	16.448,99	699,84							17.148,83
Vehiculos Quito	378.575,70	73.821,43	-39.620,53						412.776,60
Vehiculos Guayaquil	1.197,32			-2.500,00	-51.511,66				1.197,32
Maquinaria Quito	212.704,92								158.693,26
Maquinaria Guayaquil	31.425,38		-16.235,76		-11.676,16	6.951,45			15.189,62
Equipos de Laboratorio Quito	126.027,60	2.311,03							123.613,92
Equipos de Laboratorio Guayaquil	37.089,62	3.124,60							40.214,22
Herramientas Quito	9.549,97	3.128,24							12.678,21
Herramientas Guayaquil	200,50								200,50
Equipo Electrónico Quito	201.964,64	37.065,03	-3.921,00						235.108,67
Equipo Electrónico Guayaquil	5.309,16	3.350,17							8.659,33
Equipo Planta Mezclas	297.369,88	107.995,75	-3.977,14		63.187,82	173.320,83			637.897,14
(-) Depreciación Acumulada	-789.084,08		38.667,01	1.386,84			-5.356,78	-255.799,38	-1.010.186,39
TOTAL	2.171.840,21	252.975,84	-25.112,41	-1.113,16	-	180.272,28	-5.356,78	-255.799,38	2.317.706,60

NOTA 13 .- SOBREGIRO BANCARIO**Incluye:**

Bancos Nacionales	a)	<u>212.070,96</u>	212.070,96
-------------------	----	-------------------	------------

a) Bancos Nacionales**Incluye:**

Banco	Cta. Cte.	Valor
Pichíncha	3083020504	166.723,65
Produbanco	20050992281	20.487,60
Bolivariano	5005009964	24.859,71
		<u>212.070,96</u>

NOTA 14 .- OBLIGACIONES BANCARIAS CORTO/PLAZO**Incluye:**

Banco del Pichincha	a)	774.481,05	
Banco Bolivariano	b)	438.275,55	
Banco Rumiñahui	c)	805.937,94	
Banco de Guayaquil	d)	172.281,67	
Banco Bolivariano Panamá	e)	150.000,00	
Banco Amazonas	f)	300.000,00	
Microfactoring Co.	g)	85.030,30	
Intereses por Pagar		<u>26.220,83</u>	2.752.227,34

a) Banco del Pichincha**Incluye:**

N° de Operación	F. Concesión	F. Vencimiento	Valor
1435828-00	29-jun-12	26-jun-12	153.637,04
1455433-00	25-jul-12	20-ene-13	240.000,00
1603631-00	29-oct-12	24-oct-13	251.998,98
1611680-00	8-nov-12	13-nov-13	128.845,03
			<u>774.481,05</u>

b) Banco Bolivariano**Incluye:**

<u>N° de Operación</u>	<u>Interés</u>	<u>F. Concesión</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
171925	9,63%	18-ago-10	14-ago-13	55.555,68
175430	9,33%	28-oct-10	25-oct-13	19.444,56
0500021515	9,33%	30-ago-12	3-ene-13	12.017,50
0500021609	9,33%	26-sep-12	25-ene-13	12.162,50
0500021578	9,33%	14-sep-12	14-ene-13	7.500,00
207045	9,33%	7-nov-12	8-mar-13	34.650,00
0500021644	9,33%	10-oct-12	8-feb-13	25.000,00
0500021457	9,33%	8-ago-12	6-feb-13	33.333,32
208464	9,33%	5-dic-12	5-abr-13	67.705,00
0500021580	9,33%	17-sep-12	18-mar-13	75.000,00
209049	9,33%	20-dic-12	22-abr-13	45.907,00
205838	9,33%	28-sep-12	29-mar-13	49.999,99
				438.275,55

c) Banco Rumiñahui**Incluye:**

<u>N° de Operación</u>	<u>Interés</u>	<u>F. Concesión</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
395637-00	9.76%	22-mar-12	2-mar-13	58.559,19
398226-00	9.76%	28-mar-12	28-mar-13	25.911,15
405825-00	9.76%	18-jun-12	18-jun-13	148.494,85
406967-00	9.76%	19-sep-12	19-sep-13	112.982,75
	9.76%	3-oct-12	2-ene-13	126.000,00
413178-00	9.76%	3-oct-12	3-oct-13	139.990,00
417377-00	9.76%	20-dic-12	20-dic-13	194.000,00
				805.937,94

d) Banco Guayaquil**Incluye:**

<u>N° de Operación</u>	<u>Interés</u>	<u>F. Concesión</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
00	9.76%	15-ago-11	10-jul-14	8.030,02
377901	9.76%	20-sep-10	20-ago-13	49.510,61
00	9.76%	20-may-10	20-abr-14	7.339,67
240083	9.76%	20-ene-11	20-dic-13	12.831,52
264370	9.76%	8-dic-11	15-dic-14	26.682,38
00	10,21%	31-jul-12	20-may-15	8.096,70
00	11,83%	20-dic-12	20-dic-16	7.790,77
0293633	11,83%	19-dic-12	19-mar-13	52.000,00
				172.281,67

e) Banco Bolivariano Panamá
Incluye:

<u>N° de Operación</u>	<u>Interés</u>	<u>F. Concesión</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
0010018481	8,03%	11-dic-12	1-ene-15	150.000,00
				<u>150.000,00</u>

f) Banco Amazonas
Incluye:

<u>N° de Operación</u>	<u>Interés</u>	<u>F. Concesión</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
57902	11,66%	20-jul-12	19-abr-13	150.000,00
57142	11,66%	21-sep-12	18-ene-13	150.000,00
				<u>300.000,00</u>

g) Microfactoring Co.
Incluye:

<u>N° de Operación</u>	<u>F. Concesión</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
MICRO-03-12	12-sep-12	10-ene-13	85.030,30
			<u>85.030,30</u>

NOTA 15 .- OBLIGACIÓN BURSÁTIL C/P

Incluye:

Obligación Bursatil	500.000,00	
Interés por Pagar Obligación Bursatil	<u>14.749,57</u>	514.749,57

NOTA 16 .- PROVEEDORES

Incluye:

Proveedores Nacionales	a)	669.551,72	
Proveedores del Exterior		<u>3.029.245,05</u>	3.698.796,77

a) Proveedores Nacionales**Incluye:**

Bienes	534.027,03
Servicios	81.076,30
Liquidaciones Caja y Gastos	9.199,06
Tarjetas	45.249,33
	669.551,72

b) Proveedores del Exterior**Incluye:**

Bienes	2.222.654,10
Bienes Euros	806.590,95
	3.029.245,05

NOTA 17 .- CUENTAS POR PAGAR**Incluye:**

Novafood Anticipo Vehículo	14.258,41	
Préstamo Mercadería	27.081,09	41.339,50

NOTA 18.- OBLIGACIONES PATRONALES**Incluye:**

Décimo Tercer Sueldo	9.921,00	
Décimo Cuarto Sueldo	10.590,60	
Vacaciones	46.357,18	
Compensación salarial	1.168,02	68.036,80

NOTA 19 .- IESS POR PAGAR**Incluye:**

Aportes al IESS	25.705,53	
Fondos de Reserva	906,78	26.612,31

NOTA 20 .- IMPUESTOS POR PAGAR

Incluye:

Impuesto a la Renta del Personal		17.875,41	
IVA por Pagar por Venta		63.469,40	
NIIF'S Impuestos		30.601,89	
Retenciones en la Fuente	a)	6.303,31	
Retenciones IVA	b)	8.308,67	126.558,68

a) Retención en la Fuente

Incluye:

Retención 1%	3.071,61
Retención 1xmil	3,43
Retención 2%	948,82
Retención 8%	396,72
Retención 10%	833,33
Retención Fuente Sustitutiva	1.049,40
	<u>6.303,31</u>

b) Retención IVA

Incluye:

Retención 30%	2.138,33
Retención 70%	2.130,42
Retención 100%	4.018,49
IVA por Pagar Sustitutiva	21,43
	<u>8.308,67</u>

NOTA 21 .- ACREEDORES VARIOS

Incluye:

Cuentas por pagar empleados	3.959,43	
Descuentos voluntarios	239,22	
Anticipo Clientes	126.681,78	
Préstamo Mercadería	218,11	
Good Food Ecuador S.A.	1.527,25	
Varios Acreedores	34.152,06	166.777,85

NOTA 22 .- OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO/PLAZO**Incluye:**

Banco Bolivariano Panamá	a)	150.000,00	
Banco Guayaquil	b)	79.843,07	
Otras Obligaciones	c)	695.014,64	924.857,71

a) Banco Bolivariano Panamá**Incluye:**

<u>N° de Operación</u>	<u>Interés</u>	<u>F. Concesión</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
0010018481	8,03%	11-dic-12	1-ene-15	150.000,00
				150.000,00

b) Banco Guayaquil**Incluye:**

<u>N° de Operación</u>	<u>Interés</u>	<u>F. Concesión</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
00	9,76%	20-may-10	20-abr-14	2.637,39
00	9,76%	15-jul-11	15-jul-14	5.060,49
264370	9,76%	8-dic-11	15-dic-14	29.426,88
00	10,21%	31-jul-12	20-may-12	12.926,47
00	11,83%	20-dic-12	20-dic-16	29.791,84
				79.843,07

c) Otras Obligaciones**Incluye:**

Benz Paúl	297.151,23	
Muñoz Francisca	111.000,00	
Proaño Torres Vicente	165.000,00	*
Proaño Ledergarber José	19.000,00	*
Proaño Torres Patricio	14.000,00	
Urbina Páez Gloria	14.500,00	
Alarcón Pérez María	65.000,00	
Leasing Guayaquil	9.363,41	
	695.014,64	

* Saldos sin movimiento año anterior

NOTA 23 .- OBLIGACIÓN BURSÁTIL LARGO PLAZO

Incluye:

Obligación Bursatil L/P	943.512,28	*	943.512,28
-------------------------	------------	---	------------

** La sumatoria de la Obligación Bursatil de C/P y L/P es de \$1'443,512,28; siendo su negociación por \$1'500.000,00 el movimiento de \$56.487,72 corresponde al costo amortizable.

NOTA 24 .- PROVISIONES SOCIALES

Incluye:

Reserva Acumulada por Jubilaciones	297.715,01	
Reserva Bonificación Patronal	225.999,59	523.714,60

NOTA 25 .- CAPITAL SOCIAL

Incluye:

Capital Social	a)	1.488.810,00	1.488.810,00
----------------	----	--------------	--------------

a) Capital Social

Incluye:

Socios	Porcentaje	Valor
Moncayo Montalvo Fausto	42,02%	625.640,00
Moncayo Montalvo Valeria	11,51%	171.362,00
Moncayo Montalvo Juan Pablo	11,51%	171.362,00
Moncayo Montalvo Carmen Alicia	11,51%	171.362,00
Montalvo Montalvo María Alicia	18,95%	282.136,00
Coronel Urbina Diego	4,50%	66.948,00
	100,00%	1.488.810,00

NOTA 26 .- APOORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN**Incluye:**

Coronel Urbina Diego	<u>323,60</u>	323,60
----------------------	---------------	--------

NOTA 27 .- RESERVA LEGAL**Incluye:**

Reserva Legal	<u>82.916,47</u>	82.916,47
---------------	------------------	-----------

NOTA 28 .- RESERVA DE CAPITAL**Incluye:**

Reserva de Capital	<u>100.470,06</u>	100.470,06
--------------------	-------------------	------------

NOTA 29 .- RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES**Incluye:**

Utilidades Retenidas	<u>203.508,34</u>	203.508,34
----------------------	-------------------	------------

NOTA 30 .- RESULTADOS ACUMULADOS NIIF'S**Incluye:**

NIIF'S Resultado Acumulado Aplicación.	32.950,78	
NIIF'S Resultado Ejercicio 2.009.	<u>672,98</u>	33.623,76

NOTA 31 .- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

Utilidad del Ejercicio 2.012 antes de 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	<u>296.153,26</u>	296.153,26
--	-------------------	------------

NOTA 32.- RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 109, de la Utilidad Neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la Reserva Legal hasta que esta alcance por lo menos el 20% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 33.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (20 de febrero de 2.013) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.