

# **RECTIGAMOS RECTIFICADORA ING.GABRIEL MOSQUERA S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

### **1.- INFORMACION GENERAL**

La compañía RECTIGAMOS RECTIFICADORA ING. GABRIEL MOSQUERA, es una sociedad anónima constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil, el 02 de septiembre del año 1988, bajo el registro mercantil N°1987. La entidad es regulada por la Superintendencia de Compañías el número de expediente es el 57741.

El Capital de la compañía suscrito en la constitución es de Cinco millones de Sucres. En el año 2001 por el cambio de moneda en circulación en el Ecuador; se aprueba el aumento de capital. Con fecha 15 de marzo del 2001, la Junta General de Accionistas resuelve hacer la respectiva conversión de las acciones de Sucres a Dólar y elevar el capital en US\$ 2,800.00 (Dos mil ochocientos Dólares americanos), de manera que el nuevo capital sea de US\$ 3,000.00 Tres mil Dólares.

El domicilio legal de la empresa se ubica en Av. Cosme Renella S/N y Av. de las Américas.

La compañía tiene como objeto:

- a) La metalmecánica en general; rectificación de cigüeñales, cilindros y más piezas de motores de combustión interna, recambio y construcción de piezas de motores;
- b) Importación y distribución de repuestos de toda clase de motores; y
- c) La realización de todo acto o contrato relacionado con los fines de la compañía.

**PLAZO DE DURACIÓN:** 30 años, contados a partir de la fecha de inscripción de la Escritura de Constitución en el Registro Mercantil.

### **MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN**

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

### **2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

#### **2.1.- ESTADO DE CUMPLIMIENTO**

Los Estados Financieros de la compañía RECTIGAMOS RECTIFICADORA ING. GABRIEL MOSQUERA S.A., han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF para PYMES, adoptados a partir del 1 de enero del 2012 de acuerdo al cronograma de implementación Mediante Resolución No. 08.C1.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008.

## **2.2.- BASES DE PREPARACION**

Los Estados Financieros, han sido preparados sobre las bases del Costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a su valores razonables.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas para la elaboración de estos estados financieros.

### **ACTIVO CORRIENTE**

#### **2.3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Este rubro se integra por lo valores de efectivo en caja y equivalentes de efectivo, representados por los depósitos en las cuentas corrientes a la fecha del balance general; que se pueden transformar rápidamente en efectivo en el plazo inferior a tres meses.

#### **2.4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Las cuentas por cobrar comerciales provienen de operaciones relacionadas con el giro de la compañía y son expresadas a su valor nominal, netas de la correspondiente provisión para cuentas de cobranza dudosa. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Además contienen valores por cobrar por préstamo otorgados a los empleados de la compañía.

#### **2.5.- INVENTARIOS**

Los inventarios de mercadería en bodega consisten en repuestos adquiridos por Compras Locales y Compras Importadas que son utilizados para la prestación del servicio y para ser vendidos en el ejercicio normal de la compañía.

El costo de los repuestos se determina siguiendo el método del costo promedio, este se calcula dividiendo el total del costo de la mercancía disponible para la venta por el número de unidades disponibles para la venta.

#### **2.6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Representan el valor de los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

### **ACTIVO NO CORRIENTE**

#### **2.7.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

Registra los activos tangibles adquiridos, que se utilizan de forma permanente en el giro del negocio, son registradas al Costo menos las Depreciación Acumulada.

Las reparaciones y mantenimiento de estos activos son cargados a los resultados del periodo y las mejoras y reparaciones mayores que extiendan la vida útil o aumenten en forma apreciable la capacidad productiva del activo serán capitalizadas.

### **2.7.1.- METODO DE DEPRECIACION**

El costo de Propiedades, planta y equipo, se deprecia por el método de línea recta; la vida útil, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de depreciación.

<b>ITEMS</b>	<b>VIDA UTIL AÑOS</b>	<b>% ANUAL</b>
<b>Maquinarias y Equipos</b>	10	10%
<b>Edificios</b>	20	5%
<b>Instalaciones</b>	10	10%
<b>Muebles y Enseres</b>	10	10%
<b>Equipo de Computación</b>	3	33%
<b>Vehículos</b>	5	20%

### **2.8 ACTIVOS DIFERIDOS**

Son los servicios y otros pagos anticipados tales como seguros, contratos de mantenimientos, Arrendamientos, suscripciones y otros, incurridos para recibir servicios en el futuro. La amortización se reconoce a partir de la fecha en que contribuyen a la generación de ingresos teniendo en cuenta en los seguros la vigencia de la póliza.

### **PASIVO CORRIENTE**

#### **2.9.- OBLIGACIONES BANCARIAS**

Corresponden a obligaciones contraídas por la Compañía con instituciones financieras del país. El valor registrado corresponde al monto principal de la obligación, a su vez los gastos financieros que no incrementan el capital se registran en cuentas de resultado en el rubro gastos financieros.

## **2.10.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Las cuentas por pagar a proveedores corresponden principalmente a obligaciones que contrae la compañía por el giro del negocio, pendientes por cancelar al cierre del período.

## **2.11.-CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS**

Obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

## **2.12.-ANTICIPOS DE CLIENTES**

Se registrará todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

## **2.13.-RETENCION EN LA FUENTE**

Representa el valor retenido a los proveedores que prestan bienes y servicios. Los pagos se hacen en el mes siguiente aplicando la Reforma Tributaria.

## **2.14.- PARTICIPACION DE TRABAJADORES**

La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de trabajadores sobre las utilidades de la entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de Utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

## **2.15.-PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

## **PASIVO NO CORRIENTE**

### **2.16.- CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO**

Las cuentas por pagar a proveedores corresponden principalmente a obligaciones que contrae la compañía por el giro del negocio, pendientes por cancelar al cierre del período, cuyo término de vencimiento exceden al año.

## **PATRIMONIO NETO**

### **2.17.-CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO**

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones que consta en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil

### **2.18.-APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN**

Comprende los aportes efectuados por los accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, y que por lo tanto califican como patrimonio.

### **2.19.-RESERVAS**

Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por Ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.

### **2.20.-RESERVA LEGAL**

De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, se reservará un 5 o 10 por ciento de las utilidades líquidas anuales que reporte la entidad.

### **2.21.-RESERVAS FACULTATIVA, ESTATUTARIA**

Se forman en cumplimiento del estatuto o por decisión voluntaria de los socios o accionistas.

### **2.22.-RESERVA POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

Registra para las propiedades, planta y equipo valoradas de acuerdo al modelo de revaluación, el efecto del aumento en el importe en libros sobre la medición basada en el costo. El saldo de la Reserva por revaluación de un elemento de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio neto podrá ser transferido directamente a los

resultados del ejercicio de acuerdo a la utilización del activo, o al momento de la baja del activo.

## **RESULTADOS DEL EJERCICIO**

### **2.23.-GANANCIA NETA DEL PERIODO**

Se registrará el saldo de las utilidades del ejercicio en curso después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta.

### **2.24.-PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO**

Registra las pérdidas provenientes del ejercicio en curso.

### **2.25.- INGRESOS**

Incluye los ingresos de actividades por el giro del negocio, tales como venta de repuestos, mantenimiento y reparación de motores y turbinas. Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad. Las ganancias suponen incrementos en los beneficios económicos, se registran en el periodo en el cual se devengan.

### **2.26.- OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Incluyen el monto de otros ingresos ordinarios que no están descritos en los anteriores.

### **2.27.- COSTO DE VENTAS**

Comprende el costo de los inventarios vendidos, que comprende todos los costos derivados de la adquisición.

### **2.28.- MANO DE OBRA DIRECTA**

Comprende el costo de sueldos y beneficios por los operarios que contribuyen al proceso productivo.

### **2.29.- OTROS COSTOS**

Comprende todos aquellos que se relacionan directamente al proceso de producción, tales como suministros, materiales y mantenimiento a las maquinarias

### 2.30.- GASTOS

Los gastos de operación son reconocidos por la compañía sobre base del devengado. Se compone de Gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros gastos propios del giro del negocio.

### NOTA 2.3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al cierre del periodo Efectivo y sus equivalentes se compone de la siguiente forma:

	AÑO 2011	AÑO 2012
<b>CAJA GENERAL</b>	<b>2.604,95</b>	<b>1.219,2</b>
CAJA	2.304,95	919,2
CAJA CHICA	300	300
<b>BANCOS</b>	<b>12.576,93</b>	<b>22.475,31</b>
BANCO INTERNACIONAL	591,91	5.001,82
BANCO DE GUAYAQUIL	2.937,89	448,66
BANCO PROCREDIT	9.047,13	17.024,83
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>15.181,88</b>	<b>23.694,51</b>

### NOTA 2.4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al cierre del periodo se compone de la siguiente forma:

	AÑO 2011	AÑO 2012
CLIENTES LOCALES	13.459,82	8074,3
CHEQUES PROTESTADOS	245,2	22
IMPORGAMOS	0	5.921,34
TARJETAS POR COBRAR	0	1.822,34
PROVISION ACUM DE CUENTAS INCOBRABLES	-484,88	-643,28
PRESTAMOS A EMPLEADOS	2.917,99	4.362,62
PRESTAMO QUIROGRAFARIO EMPLEADOS	0	1925,5
PRESTAMO HIPOTECARIO EMPLEADOS	0	471,63
ANTICIPO A PROVEEDORES	350,70	70,01
ANTICIPOS A EMPLEADOS	687,44	200,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4666,80	7533,81

## NOTA 2.5 INVENTARIOS

Al cierre del periodo el rubro de Inventarios se compone de repuestos y materiales la siguiente forma:

INVENTARIOS	AÑO 2011	AÑO 2012
INVENTARIOS PROPIOS	261.104,67	300.397,64

## NOTA 2.6- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al cierre del periodo se compone de la siguiente forma:

	AÑO 2011	AÑO 2012
RETENCION EN LA FUENTE 1%	414,84	390,1
RETENCION EN LA FUENTE 2%	2529,37	2449,09
RET EN LA FUENTE AÑOS ANTERIORES	7366,69	10310,9
<b>TOTAL CREDITO TRIBUTARIO RENTA</b>	<b>10310,9</b>	<b>13150,09</b>

## NOTA 2.7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Se disminuyo el valor de \$ 916.58 del rubro de Equipos de Computación por el valor correspondiente al Sistema contable por no calificar como un activo. Al cierre del periodo se compone de la siguiente forma:

	AÑO 2011	AÑO 2012
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>409,446,41</b>	<b>408,529,83</b>
INSTALACIONES	19516,78	19516,78
MUEBLES Y ENSERES	3566,67	3566,67
EQUIPOS DE COMPUTACION	7553,99	6637,41
VEHICULOS	8000	8000
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	366,441,67	366,441,67
REVALUACION DE MAQUINARIAS	4367,3	4367,3
<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>	<b>-363.925,31</b>	<b>-371.597,49</b>
DEPREC. ACUM. DE INSTALACIONES	-10391,01	-11366,85
DEPREC. ACUM. DE MUEBLES Y ENSERES	-2475,55	-2621,95
DEPREC. ACUM. DE EQUIPOS DE COMPUTACION	-7553,99	-6637,41
DEPREC. ACUM. DE VEHICULOS	-7999	-7999
DEPREC. ACUM. DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	-332109,25	-339575,77
DEPREC. ACUM. DE REVALUACION DE MAQUINARIAS	-3396,51	-3396,51
<b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>45.521,10</b>	<b>36.932,34</b>

## NOTA 2.8 ACTIVOS DIFERIDOS

Al cierre del periodo se compone de la siguiente forma:

	AÑO 2011	AÑO 2012
SEGUROS PAGADO POR ANTICIPADO	344,46	974,28

**NOTA 2.9.- OBLIGACIONES BANCARIAS Y 2.10.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al cierre del periodo se compone de la siguiente forma:

	<b>AÑO 2011</b>	<b>AÑO 2012</b>
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	49285,10	44007,99
<b>INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	45833,34	48436,01
<b>CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS</b>	<b>0,00</b>	<b>2526,59</b>
PRESTAMOS PARA IMPORTACION	0,00	1686,59
CUENTAS POR PAGAR A TERCEROS	0,00	840,00
<b>ANTICIPO DE CLIENTES</b>	11894.24	1582.80

**NOTA 2.13. RETENCION EN LA FUENTE**

Al cierre del periodo se compone de la siguiente forma:

	<b>AÑO 2011</b>	<b>AÑO 2012</b>
LIQUIDACION DE IVA POR PAGAR	1417,06	1644,09
IMPUESTO A LIQUIDAR DEL MES ANTERIOR	940	651,6
1% RET COMPRAS DE BIENES	60,76	316,38
2% RET COMPRAS DE SERVICIOS	34,58	43,53
1% DEL 10% SEGUROS Y REASEGURO	0	0,88
8% ARRIENDO PERSONA NATURAL	192	160
8% HONORARIOS PROF.NATURALES	95,56	139,18
10% SERVICIO PREDOMINA INTELLECTO (TITULO)	0	8
IMPUESTO A LA RENTA	0	2868,38
IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCI	0,00	2868,38
<b>IMPUESTO POR PAGAR-SRI</b>	<b>2739,96</b>	<b>2963,66</b>

**NOTA 2.14.- PARTICIPACION DE TRABAJADORES**

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables, al 31 de Diciembre del 2012 la Compañía Rectigamos S.A. registra Utilidad y el valor por Participación de Trabajadores es de \$ 2.200.80.

**NOTA 2.15.-PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Al cierre del periodo las Obligaciones por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y lo beneficios pendientes de pago son los siguientes:

	<b>AÑO 2011</b>	<b>AÑO 2012</b>
APORTE PERSONAL IESS 9.35%	1015,09	925,62
APORTE PATRONAL 11.15%	1199,35	1103,93
SECAP - IECE	107,47	99,09

FONDO DE RESERVA	896,23	773,97
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	1123,09	1822,67
PRESTAMOS HIPOTECARIOS	198,72	198,72
<b>TOTAL OBLIGACIONES CON EL IESS</b>	<b>4539,95</b>	<b>4924,00</b>

#### NOTA 2.17.-CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

El Capital Social de Rectigamos SA. es de \$3.000,00 dividido en tres mil acciones, la misma que se detalla a continuación:

N°	ACCIONISTAS	TOTAL ACCIONES	VALOR	CAPITAL
1	MOSQUERA PRIETO CRESENCIA	871	1,00	871,00
2	MOSQUERA PRIETO ENRIQUE	188	1,00	188,00
3	MOSQUERA PRIETO LINA	406	1,00	406,00
4	JORDAN NESTOR MOSQUERA	150	1,00	150,00
5	KEVIN NESTOR MOSQUERA	751	1,00	751,00
6	PICON ORELLANA MELISSA	634	1,00	634,00
	<b>TOTAL</b>	<b>3.000</b>		<b>3.000,00</b>

**NOTA 2.19 RESERVAS:** Al cierre del periodo se compone de la siguiente forma:

	AÑO 2011	AÑO 2012
RESERVA LEGAL	28942,94	28942,94
RESERVA FACULTATIVA	134777,1	157466,12
RESULTADOS ACUM. PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR 1ERA VEZ DE LAS NIIF	970,79	1554,21
<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>164690,83</b>	<b>187963,27</b>

#### NOTA DE ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

##### ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

#### INGRESOS

VENTAS	306.849,66	
OTROS INGRESOS	33.738,06	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>340.587,72</b>

#### EGRESOS

COSTOS Y GASTOS	COSTOS	GASTOS
INVENTARIOS DE BIENES NO PROD. POR LA SOC.	261.104,67	
COMPRAS DE BIENES NO PROD. POR LA SOC.	75.884,77	
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PROD .	- 300.397,64	
SUELDOS Y SALARIOS	55.575,91	67.550,00
BENEFICIOS SOCIALES INDEMNIZACIONES	12.620,47	17.521,62
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL INCLUYE FONDO DE RESERVA	11.351,45	13.588,27

HONORARIOS PROFESIONALES		13.178,84	
ARRENDAMIENTO		24.200,00	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	4.116,82	351,83	
PROMOCION Y PUBLICIDAD		2.061,60	
SUMINISTROS Y MATERIALES	5.083,19	2.683,15	
TRANSPORTE	4.296,90	959,24	
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS		1.709,85	
DEPRECIACIONES DE ACT. FIJO	7.466,52	1.122,24	
PROVISIONES CTAS. INCOBRABLES		158,40	
SERVICIOS PUBLICOS		8.557,87	
PAGOS POR OTROS SERVICIOS	24.580,19	10.006,12	
PAGOS POR OTROS BIENES		583,42	
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>161.683,25</b>		
<b>TOTAL GASTO</b>		<b>164232,45</b>	
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>			<b>325.915,70</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>			<b>14.672,02</b>
(-) 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES			2.200,80
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES			-
<b>UTILIDAD GRABABLE</b>			<b>12.471,22</b>
23% Impuesto a la renta a pagar			2.868,38
<b>UTILIDAD A REPARTIR A SOCIOS</b>			<b>9.602,84</b>

### **ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

RECTIGAMOS S.A.		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO		
(EXPRESADO EN U.S. DOLARES)		
	<u>2011</u>	<u>2012</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Efectivo recibido de clientes	399.283,55	332.512,11
Efectivo pagado a proveedores	(441.184,26)	(326.825,86)
Efectivo generado en las operaciones	(41.900,71)	5.686,25
Intereses pagados	-	-
Impuesto a la renta pagado	(119,26)	223,71
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>(42.019,97)</b>	<b>5.909,96</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES INVERSION</b>		
Aumento en Instrumentos financieros corto plazo	-	-
Compras de Propiedades plantas y equipos	(637,89)	-
Venta de Propiedades plantas y equipos	-	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERISON</b>	<b>(637,89)</b>	<b>-</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES FINANCIAMIENTO</b>		
Aumento en Porción corriente de la deuda a largo plazo	-	2.602,67
Aumento en Documentos por pagar relacionadas	-	-
Aumento en Documentos por pagar no relacionadas	-	-
Aumento en Deuda a largo plazo	45.833,34	-
Aumento en Documentos por pagar relacionadas largo plazo	-	-
Aumento en Resultado años anteriores NIIF	-	-
Aumento en Otros resultados integrales	-	-
Aumento en Resultados años anteriores	-	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAM</b>	<b>45.833,34</b>	<b>2.602,67</b>
Aumento del efectivo y sus equivalentes	3.175,48	8.512,63
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	12.006,40	15.181,88
Efectivo y sus equivalentes al final del período	15.181,88	23.694,51

**RECTIGAMOS S.A.****Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos con el Efectivo Neto  
(EXPRESADO EN U.S. DOLARES)**

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
<b>Utilidad (pérdida) antes de participación de trabajadores</b>	(8.037,45)	14.672,02
<b>Ajustes por:</b>		
Provisión de documentos y cuentas por cobrar	276,51	158,40
Provisión de inventarios	-	-
Provisión de pagos anticipados	-	-
Provisión de activos no corrientes disponible para vender	-	-
Provisión de otros activos corrientes	-	-
Depreciación de propiedades de inversión	12.777,29	-
Depreciación de propiedades, plantas y equipos	-	9.172,18
Provisiones de otros pasivos no corrientes	-	-
Gastos financieros	-	-
Otras partidas no monetarias	-	-
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambio en el</b>	<u>5.016,35</u>	<u>24.002,60</u>
Aumento en Cuentas por cobrar no relacionadas	5.040,22	(8.075,61)
Aumento en Cuentas por cobrar relacionadas	-	-
Aumento en Documentos por cobrar no relacionadas	-	-
Aumento en Documentos por cobrar no relacionadas largo plazo	-	-
Aumento en Documentos por cobrar relacionadas largo plazo	-	-
Aumento en Inventarios	(57.824,05)	(39.292,97)
Aumento en Inventarios largo plazo	-	-
Aumento en Cuentas por pagar relacionados	-	-
Aumento en Cuentas por pagar no relacionados	16.999,16	23.572,19
Aumento en Cuentas por pagar relacionados largo plazo	-	-
Aumento en Cuentas por pagar no relacionados largo plazo	-	-
Aumento en Activos por impuestos corrientes	(2.940,95)	(2.839,19)
Aumento en Pagos anticipados	(8.508,70)	7.935,18
Aumento en Otros activos corrientes	-	-
Aumento en Activos por impuestos diferidos	-	-
Aumento en Otros activos no corrientes	-	-
Aumento en Beneficios a empleados	-	(0,00)
Aumento en Provisiones por pagar	317,24	384,05
Aumento en		
Aumento en Efectivo generado en las operaciones	<u>(41.900,71)</u>	<u>5.686,25</u>
Aumento en Intereses pagados	-	-
Aumento en Impuestos pagados	<u>(119,96)</u>	<u>223,71</u>
<b>Efectivo neto usado de actividades operativas</b>	<u><u>(42.020,67)</u></u>	<u><u>5.909,96</u></u>

**HECHOS POSTERIORES:**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y el 10 de abril del 2013 se ha producido el siguiente hecho considerado como hecho posterior:

De acuerdo a la convocatoria a Junta General de Accionistas, se resolvió sobre la distribución de los beneficios del ejercicio económico del año 2012. La Gerente General Cresencia Amada Mosquera Prieto manifiesto que la pérdidas acumuladas en años anteriores se absorbieron con las Reservas y que durante el ejercicio económico del año 2012 la compañía ha obtenido una utilidad antes de Impuestos de \$ 14,672.02 conforme consta en los estados financieros presentados, y solicito a la junta que resuelva sobre la distribución de las mismas; por lo que los accionistas luego de algunas deliberaciones, resolvieron: Sobre la utilidad del ejercicio deducir el 15% de los trabajadores; sobre la utilidad gravable deducir los impuestos causados; y sobre el saldo de la utilidad no distribuirlo y mantenerlos en una cuenta de Reserva Facultativa,

para aumentar el Patrimonio y no afectar la liquidez de la compañía ya que recién está empezando a surgir nuevamente.

#### **APROBACION DE CUENTAS ANUALES**

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas celebrada el 10 de abril del 2013. Dichas cuentas anuales incluyen: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.

  
Cresencia Amada Mosquera P.  
Gerente General

  
~~CPA. Narcisca Jurado Toapanta~~  
Contador