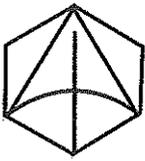




COMERCIAL IMPORTADORA ELECTRICA
S.A. COIMPORELECSA

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de
COMERCIAL IMPORTADORA ELECTRICA S. A. COIMPORELECSA

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de **COMERCIAL IMPORTADORA ELECTRICA S. A. COIMPORELECSA**, al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Como se menciona en la Nota 2 la compañía adopto a partir del 1 de enero del 2012, las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF-PYMES.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF - PYMES. Esta responsabilidad incluye: El diseño, la implementación, y el mantenimiento de los controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen basándose en pruebas de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de la auditoría que hemos obtenido nos provee una base razonable para nuestra opinión.

Opinión

*En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de la compañía **COMERCIAL IMPORTADORA S. A. COIMPORELECSA**, al 31 de diciembre del 2012, el resultado integral de sus operaciones, la evolución del patrimonio de los accionistas y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF- PYMES.*


JOSÉ UGARTE A.
SC-RNAE 055
RNC N° 3742

Guayaquil, 13 de mayo del 2013

COMERCIAL IMPORTADORA ELECTRICA S.A. COIMPORELECSA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
En Dólares americanos

ACTIVOS	Notas	2012	2011
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	\$ 44,074.57	136,495.36
Inversiones a Corto Plazo	4	0.00	6,000.00
Cuentas y Documentos por Cobrar	5	1,732,635.31	921,023.62
Inventarios	6	664,097.35	379,352.50
Pagos Anticipados	7	239,577.80	80,505.41
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2,680,385.03	1,523,376.89
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS			
Muebles y Enseres		2,050.79	2,050.79
Equipos de Computación		7,569.38	1.00
Equipos de Oficina		0.00	660.71
Maquinarias y Equipos		3,825.39	0.00
Vehículos		54,991.00	54,991.00
Total Costo		68,436.56	57,703.50
Menos Depreciación Acumulada		-32,512.48	-13,581.64
TOTAL ACTIVO FIJO	8	35,924.08	44,121.86
Otros Activos	9	300.00	300.00
Inversiones Largo Plazo	10	6,000.00	0.00
TOTAL ACTIVO		\$ 2,722,609.11	1,567,798.75

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2012	2011
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
<i>Cuentas y Documentos por Pagar</i>	11	1,947,913.43	1,053,350.69
<i>Pasivos Acumulados</i>	12	54,247.40	40,062.75
<i>Impuestos por Pagar</i>	13	98,761.01	54,254.08
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>2,100,921.84</u>	<u>1,147,667.52</u>
TOTAL PASIVO		<u>2,100,921.84</u>	<u>1,147,667.52</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
<i>Capital Social</i>	14	4,000.00	4,000.00
<i>Reserva Legal</i>		2,000.00	2,000.00
<i>Reserva Facultativa</i>		42,082.41	21,394.25
<i>Aportes Futuras Capitalización</i>		251,566.02	251,566.02
<i>Resultados Acumulados</i>	15	322,038.84	141,170.96
Total Patrimonio de Accionistas		<u>621,687.27</u>	<u>420,131.23</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>\$ 2,722,609.11</u>	<u>1,567,798.75</u>

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

COMERCIAL IMPORTADORA ELECTRICA S.A. COIMPORELECSA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
En Dólares americanos

	2012	2011
Ventas Netas	\$ 3,128,068.77	2,775,236.57
Costo de Ventas	-2,233,309.93	-2,232,355.95
Utilidad Bruta en Ventas	894,758.84	542,880.62
GASTOS OPERACIONALES		
Gasto de Administración	-382,362.06	-265,602.71
Gasto de Ventas	-197,569.08	-39,727.11
Gastos Financieros	-2,956.52	-24,196.95
UTILIDAD EN OPERACIÓN	311,871.18	213,353.85
OTROS INGRESOS/EGRESOS		
Otros Ingresos/Egresos	0.00	0.00
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO A LA RENTA	311,871.18	213,353.85
(-) 15% Participación Trabajadores	-46,780.68	-32,003.08
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	265,090.50	181,350.77
(-) Impuesto a la Renta	-58,208.89	-44,592.07
RESULTADO	206,881.61	136,758.70
(-) Reserva Facultativa	-20,688.16	-13,675.87
(-) Salario Digno	-210.00	0.00
RESULTADO DEL EJERCICIO	185,983.45	123,082.83

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

COMERCIAL IMPORTADORA ELECTRICA S.A. COIMPORELECSA
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 En Dólares Americanos
AÑO 2011

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	ADOPCIÓN NIIF	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial al 01/01/2011	4,000.00	9,423.34	295.04	39.21	251,566.02	19,129.24	-	30,208.82	314,661.67
Transferencia Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	30,208.82	-	-30,208.82	0.00
Apropiación de Utilidades	-	-	-	-	-	-5,179.60	-	-	-5,179.60
Asignación de Reserva Legal 2011	-	13,675.87	-	-	-	-	-	-13,675.87	0.00
Asignación a Reserva Facultativa	-	-21,099.21	21,099.21	-	-	-	-	-	0.00
Resultado de NIIF	-	-	-	-	-	-	-26,109.54	-	-26,109.54
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	136,758.70	136,758.70
TOTAL	4,000.00	2,000.00	21,394.25	39.21	251,566.02	44,158.46	-26,109.54	123,082.83	420,131.23

AÑO 2012

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	ADOPCIÓN NIIF	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial al 01/01/2012	4,000.00	2,000.00	21,394.25	39.21	251,566.02	44,158.46	-26,109.54	123,082.83	420,131.23
Transferencia Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	123,082.83	-	-123,082.83	0.00
Ajuste en Resultados de Años Anteriores	-	-	-	-	-	-5,115.57	-	-	-5,115.57
Asignación de Reserva Facultativa	-	-	20,688.16	-	-	-	-	-20,688.16	0.00
Resultado de NIIF	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
Asignación de Salario Digno	-	-	-	-	-	-	-	-210.00	-210.00
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	206,881.61	206,881.61
TOTAL	4,000.00	2,000.00	42,082.41	39.21	251,566.02	162,125.72	-26,109.54	185,983.45	621,687.27

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

COMERCIAL IMPORTADORA ELECTRICA S.A. COIMPORELECSA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

En Dólares Americanos

	2012	2011
EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado del Ejercicio	185,983.45	123,082.83
Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en actividades de operación		
Depreciaciones	18,930.84	11,249.29
Cambios en activos y pasivos de operación :		
Aumento de Cuentas por Cobrar	-811,611.69	-284,547.98
Aumento en Inventario	-284,744.85	-141,932.20
Aumento en Pagos Anticipados	-159,072.39	-1,498.27
Disminución en Otros Activos	26,109.54	0.00
Aumento en Cuentas por Pagar	894,562.74	210,860.06
Aumento en Pasivos Acumulados	14,184.65	23,333.63
Aumento en Impuestos por Pagar	44,506.93	37,521.28
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-71,150.78	-21,931.36
EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Disminución en inversión a Corto Plazo	6,000.00	0.00
Aumento en inversión a Largo Plazo	-6,000.00	0.00
Compras de Activos Fijos	-10,733.06	0.00
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-10,733.06	0.00
EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Ajuste en Reserva Legal	0.00	-5,179.60
Asignación de Reserva Facultativa	20,688.16	13,675.87
Resultado de NIIF	-26,109.54	0.00
Ajuste en Resultado de Años Anteriores	-5,115.57	0.00
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-10,536.95	8,496.27
DISMINUCION DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE	-92,420.79	-13,435.09
EFECTIVO EQUIVALENTE AL PRINCIPIO DEL AÑO	136,495.36	149,930.45
EFECTIVO EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO	44,074.57	136,495.36

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

COMERCIAL IMPORTADORA S. A. COIMPORELECSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1.- DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

COMERCIAL IMPORTADORA ELECTRICA S. A. COIMPORELECSA, fue constituida mediante escritura pública el 02 de diciembre de 1991 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 01 de enero de 1992 como una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana y domiciliada en la ciudad de Guayaquil.

Con fecha 08 de agosto del 2005 se inscribe en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil la escritura pública del aumento de la conversión de capital, el aumento del capital suscrito y reforma de los Estatutos en cumplimiento de lo ordenado en la Resolución No. 05-G-DIC-0004503 dictada el 15 de julio del 2005 por el Intendente de Compañías de Guayaquil.

El objeto de la compañía es dedicarse a la venta al por mayor y menor de materiales, piezas y accesorios de construcción y maquinarias y aparatos eléctricos.

2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros de **COMERCIAL IMPORTADORA ELECTRICA S. A. COIMPORELECSA**, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF - PYMES.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF - 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, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Bases de Presentación de los Estados Financieros.- Los estados financieros comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF - PYMES.

El Sistema Contable actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo.- La compañía considera todas las inversiones de alta liquidez, con vencimiento de 60 días o menos de la fecha de compra, como equivalente de efectivo.

Cuentas por Cobrar.- Las cuentas por cobrar comerciales son contabilizadas por el monto facturado y se presentan netas de la estimación para cuentas de cobro dudoso, la cual representa el monto de pérdidas que, probablemente, se producirán en la cuentas por cobrar.

La Compañía efectúa dicha estimación con base en la antigüedad de los saldos y en los resultados de la evaluación de la cartera de clientes.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía considera que no existen posibles pérdidas en exceso a la provisión de cuentas incobrables registradas ya que la política incluye identificar permanentemente aquellas cuentas por cobrar de dudoso cobro y castigarlas una vez se identifiquen que existen indicios de incobrabilidad.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto aquellos vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha de emisión del estado de situación financiera.

Inventarios.- Al 31 de diciembre del 2012 los inventarios están presentados al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

Gastos pagados por anticipados.- Los gastos pagados por anticipados son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

Propiedades, Maquinarias y Equipos (Activo Fijo).- Los costos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, en función a los años de vida útil (Ver Nota 8).

El costo de propiedades, planta y equipos, comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del año y los costos por mejoras o reparaciones que extiendan la vida útil o mejore la capacidad de los activos, son capitalizados.

El costo y las adiciones son depreciados sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Vehículo	20%

Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada período.

Beneficios Sociales a Empleados.- La compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo.

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Projectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen.

Participación de Trabajadores.- La asignación del 15% de la participación de trabajadores para el ejercicio económico del 2012, es obtenida de la utilidad contable del ejercicio.

Costos y Gastos.- Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Compensación de saldos y transacciones.- Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF- PYMES.-

Mediante Resoluciones No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia.

De acuerdo con este cronograma, hasta el 31 de Diciembre del 2011, **COMERCIAL IMPORTADORA ELECTRICA S. A. COIMPORELECSA**, preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la compañía son preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF- PYMES. La compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011.

La aplicación de las NIIF- PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador 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 estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U. S. dolares)	
Caja	100.00	100.00
Bancos	43,974.57	136,395.36
TOTAL	<u>44,074.57</u>	<u>136,495.36</u>

4.- INVERSIONES A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U. S. dolares)	
Banco Produbanco	0.00	6,000.00
TOTAL	<u>0.00</u>	<u>6,000.00</u>

5.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(en U. S. dolares)</i>	
Cientes	270,415.95 ⁽¹⁾	357,648.68
Anticipo a Proveedores	371,510.77	30,354.42
Empleados	8,615.90	2,126.77
Compañías Relacionadas	1,007,975.23	504,066.58
Otras Cuentas por Cobrar	74,117.46	26,827.17
TOTAL	1,732,635.31	921,023.62

(1) La Compañía no realizó la provisión para cuentas incobrables en el año 2012.

6.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(en U. S. dolares)</i>	
Material Eléctrico	560,700.96	332,334.37
Mercadería en Tránsito	103,396.39	47,018.13
TOTAL	664,097.35	379,352.50

Nota.- Al 31 de diciembre del 2012 los inventarios están presentados al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

7.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(en U. S. dolares)</i>	
<i>Anticipo de Impuesto a la Renta</i>	0.00	214.73
<i>Retenciones en la Fuente Ejercicio Fis</i>	31,722.75	80,290.68
<i>Credito Tributario IVA</i>	79,463.20	0.00
<i>Credito Tributario ISD</i>	94,054.09	0.00
<i>Credito Tributario Años Anteriores</i>	34,337.76	0.00
TOTAL	<u>239,577.80</u>	<u>80,505.41</u>

8.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos y saldos de propiedades, planta y equipos, por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, se detallan a continuación:

Véase la página siguiente

COMERCIAL IMPORTADORA ELECTRICA S.A. COIMPORELECSA
MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE 2012
En Dólares Americanos
AÑO 2011

DETALLE	SALDO 01/01/2011	ADICIONES / REVALUACION	BAJAS	SALDO 12/31/2011	PORC. DEPREC.
COSTOS					
DEPRECIABLES					
Muebles y Enseres	2,050.79	-	-	2,050.79	10%
Equipos de Computación	1.00	-	-	1.00	33%
Equipos de Oficina	660.71	-	-	660.71	10%
Vehiculos	54,991.00	-	-	54,991.00	10%
TOTAL COSTO	57,703.50	0.00	0.00	57,703.50	
TOTAL DEPRECIACION	-2,332.35	-11,249.29	-	-13,581.64	
ACTIVO FIJO NETO	55,371.15	-11,249.29	0.00	44,121.86	

AÑO 2012

DETALLE	SALDO 01/01/2012	ADICIONES / REVALUACION	BAJAS	SALDO 12/31/2012	PORC. DEPREC.
COSTOS					
DEPRECIABLES					
Muebles y Enseres	2,050.79	-	-	2,050.79	10%
Equipos de Computación	1.00	7,568.38	-	7,569.38	33%
Equipos de Oficina	0.00	-	-	0.00	10%
Maquinarias y Equipos	660.71	3,164.68	-	3,825.39	10%
Vehiculos	54,991.00	-	-	54,991.00	10%
TOTAL COSTO	57,703.50	10,733.06	0.00	68,436.56	
TOTAL DEPRECIACION	-13,581.64	-18,930.84	-	-32,512.48	
ACTIVO FIJO NETO	44,121.86	-8,197.78	0.00	35,924.08	

9.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u> (en U. S. dolares)	<u>2011</u>
Depósito en Garantía	300.00	300.00
TOTAL	<u>300.00</u>	<u>300.00</u>

10.- INVERSIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u> (en U. S. dolares)	<u>2011</u>
Banco Proclubanco	6,000.00 (1)	0.00
TOTAL	<u>6,000.00</u>	<u>0.00</u>

(1) Corresponde a una inversión en póliza de acumulación:

<u>Título No</u>	<u>Interes</u>	<u>Fecha Vencimiento.</u>
PAV202000019094003	6.00%	14/Mayo/2014

11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u> (en U. S. dolares)	<u>2011</u>
Proveedores	1,080,712.60	628,036.33
Anticipo de Clientes	865,200.00	331,699.83
Compañías Relacionadas	2,000.83	2,185.44
Otras Cuentas por Pagar	0.00	91,429.09
TOTAL	<u>1,947,913.43</u>	<u>1,053,350.69</u>

12.- PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

DETALLE	2012	2011
	<i>(en U. S. dolares)</i>	
Obligaciones con Seguridad Social	2,649.66	4,113.33
Beneficios Sociales	4,817.06	3,940.40
15% Participacion Trabajadores	46,780.68	32,003.08
Multas	0.00	5.94
TOTAL	54,247.40	40,062.75

13.- IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

DETALLE	2012	2011
	<i>(en U. S. dolares)</i>	
Retencion en la Fuente	4,120.46	5,851.31
Retencion IVA	36,431.66	3,810.70
Impuesto Renta por Pagar	58,208.89	44,592.07
TOTAL	98,761.01	54,254.08

14.- CAPITAL SOCIAL

El capital social, consiste en 4.000 acciones ordinarias nominativas de USD \$ 1,00 cada una de ellas.

15.- RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(en U. S. dólares)</i>	
Reserva de Capital	39.21	39.21
Resultados Años Anteriores	162,125.72	44,158.46
Resultados Acumulados NIIF	-26,109.54	0.00
Resultado Ejercicio	185,983.45	123,082.83
TOTAL	<u>322,038.84</u>	<u>167,280.50</u>

16.- IMPUESTO A LA RENTA

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción.- Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgo en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- i. La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del 2013.
- ii. La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme a la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado del año 2009 al 2011 están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de los ingresos y gastos.

17.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha del informe del auditor independiente no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.
