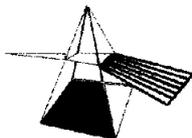


**SERVICIOS E IMPORTACIONES
ALVARADO S.A. “SEIMALSA”**

**ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DEL 2012
JUNTO CON INFORME DEL AUDITOR**



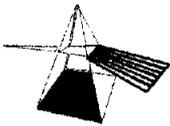
**AUDIHOLDER C.LTDA.
AUDITORES
SC.RNAE-526**

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1
Balances generales	2
Estados de resultados	3
Estados de flujo de caja	4
Estados de evolución del patrimonio	5
Notas a los estados financieros	6 – 13

Abreviaturas usadas:

US\$.	: Dólares de Estados Unidos de América
NEC	: Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	: Normas Internacionales de Información Financiera



**AUDIHOLDER C.LTDA.
AUDITORES
SC.RNAE-526
GUAYAQUIL- ECUADOR**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y la Junta Directiva de
SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"

Hemos auditado el Balance General adjunto de **SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"** al 31 de diciembre del 2012 y, los correspondientes estados de resultados, de cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de flujos de caja por los años terminados en esas fechas. Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestras auditorias.

1. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, basado en pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas por 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 nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.
2. En nuestra opinión, los referidos estados financieros, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"** al 31 de diciembre del 2012y los resultados de sus operaciones y los flujos de caja por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados.
3. En nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2012 de **SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"** requeridos por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

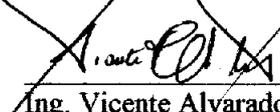
Audiholder C.LTDA

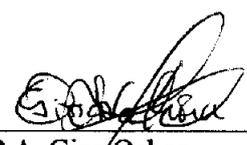
**Julio, 30 del 2013
Reg. No. SC.RNAE -526
Guayaquil – Ecuador**

**WILLIAM TENEMAZA C. C.P.A.
SOCIO
Reg. Nac. No. 27210**

SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
(Expresado en dólares USA)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>			
Caja y Equivalente de caja	2	47,858.30	15,242.07
Documentos y Ctas. por cobrar	3	182,801.25	228,866.51
Inventarios	4	577,789.61	682,273.77
Gastos anticipados	5	215,557.75	216,004.69
Total Activo Corriente		<u>1,023,806.91</u>	<u>1,142,387.04</u>
PROPIEDADES, NETO	6	<u>229,264.68</u>	<u>272,095.17</u>
CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS	7	<u>5,537.45</u>	<u>5,537.45</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,258,609.04</u>	<u>1,420,019.66</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE:</u>			
Documentos y Ctas. por pagar bancos	8	84,645.24	139,601.86
Documentos y Ctas. por pagar	9	472,571.96	670,895.84
Pasivos acumulados	10	64,268.96	51,074.67
Total Pasivo Corriente		<u>621,486.16</u>	<u>861,572.37</u>
PASIVOS LARGO PLAZO	11	<u>283,078.92</u>	<u>323,149.83</u>
PASIVO POR IMPTO. DIFERIDO	12	<u>9,326.17</u>	<u>9,326.17</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	13	2,000.00	2,000.00
Aporte futuro aumento capital		18,000.00	18,000.00
Reserva legal	14	8,759.67	8,759.67
Reserva de capital	14	25,171.64	25,171.64
Resultados acumulados NIIF		71,978.02	71,978.02
Utilidades acumuladas		96,161.39	74,781.14
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	15	122,647.07	25,280.82
Patrimonio de los Accionistas		<u>344,717.79</u>	<u>225,971.29</u>
TOTAL		<u>1,258,609.04</u>	<u>1,420,019.66</u>


 Ing. Vicente Alvarado Villamar
 Gerente General


 C.P.A. Gina Ochoa
 Contadora General
 Reg. No. 8653

Ver Notas de los Estados Financieros

SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"
ESTADO DE FLUJO DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
(Expresado en dólares USA)

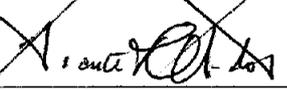
(DOLARES)

	2012	2011
<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO</u>		
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	122.647,07	25.280,82
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación y financiamiento:		
Depreciaciones y Amortizaciones	67,706.74	82.123,87
Provisión (Utilización) para cuentas incobrables	(66.58)	0,51
Impuesto a la Renta, y Partic. Trabajadores Año:2011	0	(4.401,67)
Venta Activos Fijos/bajas	0	21.250,47
Otros ajustes	0	625,35
Cambios en Activos y Pasivos de Operación y Financiamiento:		
(Aumento) Disminución de documentos y cuentas por cobrar	46,131.34	(45.785,50)
(Aumento) Disminución de Inventarios	104,684.16	(131.566,16)
(Aumento) Disminución en Gastos Anticipados	446.94	(71.951,92)
(Aumento) Disminución en Pasivos acumulados	130,532.76	(388,99)
Aumento (Disminución) en Obligaciones L/Plazo	(67,825.39)	(25.861,60)
Aumento (Disminución) en documentos y cuentas por Pagar	(342,864.49)	190.942,39
Aumento (Disminución) en obligaciones bancarias		47.329,53
EFFECTIVO NETO UTILIZADO	61,392.55	87.597,10
DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	61,392.55	87.597,10
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO</u>		
Venta (Compra) de Propiedades	(24,858.25)	(133.963,72)
Aumento (disminución) en actividades de financiación	(3,918.07)	
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(28,776.32)	(133.963,72)
NETO DE CAJA EQUIVALENTE DE CAJA	32,616.23	(46.366,62)
Caja y equivalente de Caja al principio del año	15,642.07	61.608,69
CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO	47,858.30	15.242,07

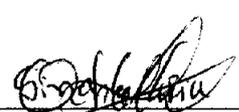
Ver Notas a los Estados Financieros

SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
(Expresado en dólares USA)

	2012	2011
INGRESOS:		
VENTAS TARIFA 12%	1,983,660.44	1,883,984.27
VENTAS TARIFA 0%	13,100.52	35,065.43
TOTAL INGRESOS	1,996,760.96	1,919,049.70
 COSTOS Y GASTOS:		
Costo de ventas	979,981.46	835,384.91
Sueldos y beneficios sociales	579,817.42	513,969.19
Gasto de mantenimiento	32,473.07	95,544.72
Gastos por servicios – combustible y transporte	12,808.00	63,554.40
Gastos de honorarios	22,412.00	20,489.26
Gastos de servicios básicos	17,784.29	19,640.48
Depreciaciones	67,411.28	82,123.87
Gastos de viaje	6,064.28	30,973.32
Gastos por seguros y vigilancia	14,090.16	33,886.58
Suministros y materiales	13,655.52	18,825.77
Otros gastos	127,616.41	179,376.38
TOTAL COSTOS Y GASTOS	1,874,113.89	1,893,768.88
 UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICION E IMPUESTOS RENTA	122,647.07	25,280.82
15% Participación Trabajadores	18,397.09	(3,792.12)
23% Impuesto a la Renta	29,500.22	(9,311.02)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	74,749.76	12,177.68



 Ing. Vicente Alvarado Villamar
 Gerente General



 C.P.A. Gina Ochoa
 Contadora general
 Reg. No. 8653

Ver Notas de los Estados Financieros

SEIMALSA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en Dólares)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZ	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUM. NIIF	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial bajo NEC al: 31- Dic -10	2,000.00	18,000.00	8,759.67	25,171.64	-	-	78,557.40	132,488.71
Transferencia utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-0-
Saldo inicial bajo NEC al 1-Enero-10	2,000.00	18,000.00	8,759.67	25,171.64	0	0	78,557.40	132,488.71
<u>Movimientos del 2011</u>								
Ajuste de cuenta	-	-	-	-	-	-	625.41	625.41
Distribución Utilidades Año/2010	-	-	-	-	-	-	(4,401.67)	(4,401.67)
Ganancia Neta del ejercicio-2011	-	-	-	-	-	-	25,280.82	25,280.82
Efectos de conversión a NIIF año 2011	-	-	-	-	71,978.02	-	-	71,978.02
Resultados Acumulados NIIF Pra Vez	-	-	-	-	-	74,781.14	(74,781.14)	0
Utilidades no distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia aportes futuras capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial bajo NIIF al 1 de enero del 2012	2,000.00	18,000.00	8,759.67	25,171.64	71,978.02	74,781.14	25,280.82	225,971.29
<u>Movimientos del 2012:</u>								
Transferencia Utilidades	-	-	-	-	-	21,488.68	(21,488.68)	-
Resultados Acumulados NIIF	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución Utilidades Año/2011	-	-	-	-	-	-	(3,792.14)	(3,792.14)
Ajuste de cuenta	-	-	-	-	-	(108.43)	-	(108.43)
Utilidad (perdida) neta del ejercicio 2012	-	-	-	-	-	-	122,647.07	122,647.07
Saldo al: 31- Diciembre del 2012	2,000.00	18,000.00	8,759.67	25,171.64	71,978.02	96,161.39	122,647.07	344,717.79

Ver Notas de los Estados Financieros

SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

NOTA 1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía fue constituida en el Ecuador el 27 de febrero de 1992 con domicilio principal en la ciudad de Guayaquil: siendo su actividad principal la importación, compra, distribución, comercialización y representación de toda clase de repuestos y accesorios aplicables en todo tipo de maquinaria y equipo para refrigeración y automotores. Adicionalmente presta los servicios de mantenimiento de equipos de refrigeración a sus clientes.

Los estados financieros, han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

Si bien el proceso de la dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor en la Republica del Ecuador, ha tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los Estados Financieros adjuntos por el año terminado el 31 de Diciembre del 2010. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados Financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

AJUSTES A PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS

La Compañía lleva su contabilidad de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento, y son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador, en el presente año no han sido necesarios asientos de memorando para ajustar los Estados Financieros adjuntos, los mismos están presentados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Bases de Presentación.- Los Estados Financieros adjuntos fueron preparados aplicando los procedimientos y las políticas contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se resumen las prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus Estados Financieros.

Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF":

El 20 de Noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No. 498, estableció un cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual éstas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la compañía.

Para el caso de SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A SEIMALSA., por ser una empresa sujeta y regulada por la Superintendencia de Compañías, las NIIF entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, sin embargo la compañía se anticipó a las normas el 1 de enero del 2011, fecha en que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) quedaron derogadas, y se establece el año 2010 como periodo de transición, para tal efecto la compañía elaboró y presentó sus estados financieros comparativos con observancia de las NIIF a partir del ejercicio económico del año 2011 en adelante.

El 23 de diciembre del 2009, la Superintendencia de compañías emitió la Resolución No.SC.DS.G.09.006 que fue emitida en el R.O. No. 94, mediante la cual se estableció un instructivo complementario destinado para la implementación de los principios contables (NIIF) para las entidades sujetas a su control y vigilancia.

En la actualidad, la Superintendencia de Compañías ha emitido la Resolución no.SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 publicada en el R.O. No. 372 de enero 27 del 2011 y mediante la cual se establecen reformas a la resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008, principalmente para las empresas que optaren por la inscripción en el Registro de Mercado de Valores, como también para aquellas entidades que componen el tercer grupo de NIIF y por la adopción de principios contables para las entidades calificadas como PYMES publicada en el registro Oficial No. 335 de diciembre 7 del 2010 de acuerdo a la normativa implantada por la Comunidad Andina

A la fecha de emisión de los estados financieros (31 de mayo del 2013), se han publicado por parte del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) mejoras a las normas contables existentes y las que no han entrado aun en aplicación (vigencia), sino a partir de las fechas futuras que en promedio determinan periodos económicos desde el 2011 y hasta el 2013 y cuyos impactos se radicalizan en la NIIF 7 y la NIIF 9, sin embargo SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. SEIMALSA., está en proceso de evaluar, las disposiciones de las nuevas normas contables y estima que los impactos no sean significativos para el desarrollo de las operaciones.

Información por segmentos.- Los estados financieros adjuntos presentan información (opcional) de los segmentos del negocio de SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. SEIMALSA., al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los mismos que incluyen los ingresos y costos derivados de las transacciones operativas de la Compañía, incluidos en base a la NIIF 8 (Segmentos de Operación), nota 16

Caja y Equivalentes del Efectivo- Para propósitos del estado de flujos de caja, la Compañía incluyó en esta cuenta los saldos de caja y bancos liquidables y convertibles en efectivo hasta 60 días

Valuación de Inventarios.- Los inventarios al 31 de diciembre del 2012 están valuados como sigue:

Los Inventarios de Materiales, Productos terminados y Productos en proceso, están registrados al costo promedio, los cuales no exceden el valor de mercado.

Las importaciones en tránsito han sido determinadas en base al costo específico de cada partida, en el caso de los derechos arancelarios y otros gastos.

Valuación de Propiedades.- Se encuentran registrados al costo de adquisición. El costo de las propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para maquinarias industriales, instalaciones, muebles y enseres; 5 para equipos de transporte y 3 para equipos de computación.

Ingresos y Costos por Ventas.- Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería y/o prestación del servicio.

INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Cambios en los índices de precios al Consumidor.- El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

AÑO TERMINADO	VARIACION
<u>31 DICIEMBRE</u>	<u>PORCENTUAL</u>

2008	9
2009	9
2010	3
2011	5
2012	4

NOTA 2. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

La cuenta Caja y equivalentes a Caja al 31 de diciembre del 2012 y 2011 están constituidos como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Fondo Caja General y Chica	5,609.28	7,454.73
Bancos :		
Banco Pacifico 244746-0	2,273.89	(270.62)
Banco Pacifico cta. Cte. #7297130	2,138.92	(53.22)
Banco Pichincha 3130647104	26,360.83	(11,010.68)
Banco Internacional cta.#1300605634	-0-	11,875.42
Inversiones	11,475.38	7,246.44
TOTAL CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA	<u>47,858.30</u>	<u>15,242.07</u>

NOTA 3. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Los Documentos y Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 están constituidos como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas y Documentos por Cobrar (Clientes)	105,536.17	105,816.94
Cuentas x Cobrar Empleados	8,322.09	7,084.34
Seguros anticipados	12,885.04	-0-
Depósitos en garantía-arriendos	4,221.34	-0-
Anticipo compra Terreno	32,402.15	69,370.00
Anticipo a Proveedores	20,485.40	47,712.75
	183,852.19	229,984.03
Provisión Ctas. Incobrables	(1,050.94)	(1,117.52)
TOTAL DOC. Y CUENTAS POR COBRAR	<u>182,801.25</u>	<u>228,866.51</u>

4. INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2012 y 2011 están constituidos como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Partes y piezas de refrigeración	571,458.07	668,012.19
Repuestos y Herramientas	-0-	2,950.56
Partes y piezas ensambladas	6,131.54	11,311.02
TOTAL INVENTARIOS	<u>577,589.61</u>	<u>682,273.77</u>

Los inventarios de la empresa están constituidos principalmente por; repuestos de equipos de refrigeración, materia prima, y repuestos

NOTA 5. GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el detalle de los Gastos Anticipados es como sigue:

	(Dólares)	
	2012	2011
Seguros anticipados	-0-	21,130.45
Depósitos en garantía-arriendos	-0-	4,086.00
Anticipo Impuesto a la Renta	72,425.28	72,425.28
Impuesto I.V.A. y retenciones	143,132.47	118,362.96
TOTAL GASTOS ANTICIPADOS	215,557.75	216,004.69

NOTA 6. PROPIEDADES NETO

Al 31 de diciembre del 2012, el detalle de las propiedades es como sigue:

(Dólares)

DEPRECIABLES	Saldos 31/12/11 NEC	Adiciones	Bajas / Ventas	Ajustes	Re avalúos NIIF	Saldos 31/12/12 bajo NIIF
Vehículos	337.102,93	-0-	-0-	(93,200.47)	12,964.86	256,867.32
Maquinarias y Equipos	41.482,28	16,070.33	-0-	(210.00)	- 0 -	57,342.61
Muebles y Enseres	21.331,38	168.80	-0-	-0-	- 0 -	21,500.18
Equipos Computo	59.913,99	6,088.82	-0-	-0-	- 0 -	66,002.81
Software	42.047,02	-0-	-0-	(42,047.02)	- 0 -	-0-
Herramientas	3.036,22	5,713.11	-0-	(2,972.81)	-0-	5,776.52
	504.913,82	28,041.06	-0-	(138,430.30)	12,964.86	407,489.44
menos:						
Depreciación acumulada	(340.977,68)	(67,411.28)	-0-	230,167.20	- 0 -	(178,224.76)
Total Act. Depreciables. Netos	163.936,14	(39,370.22)	-0-	91,733.90	12,964.86	229,264.68

Reavalúo de activos fijos, netos.- En enero del 2012, fue realizada la inspección y avalúos de los vehículos de la compañía, efectuados por el perito valuador independiente calificado por la Superintendencia de compañías, considerando el costo de reposición y depreciación de acuerdo a su vetustez y estado de conservación. Los avalúos antes mencionados ascendieron a US\$.12,964.86, que constituyen los vehículos de propiedad de Seimalsa y el efecto incorporado como parte de la cuenta reserva por valuación en el patrimonio de los accionistas fue de US\$. 71,978.02, a este valor se incluye el ajuste de depreciación de la vida útil de los vehículos por US\$. 230,167.20 con efecto retroactivo desde el 1 de enero del 2011, tal como lo establece la NIC No. 8 (políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores

Adiciones.- Al 31 de diciembre del 2011, representan principalmente por reavalúo en \$88,347 y \$23,680 en adquisición de bienes y servicios de obras en proceso.

NOTA 7. CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 los Cargos Diferidos y Otros Activos están constituidos como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activo por impuesto diferido	3,537,45	-0-
Otros activos – Marcas	<u>2,000.00</u>	<u>2,000.00</u>
TOTAL CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS	<u>5,537.45</u>	<u>2,000.00</u>

NOTA 8. DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 los documentos por pagar a bancos incluyen principalmente documentos por pagar para operaciones de la compañía.

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Banco del Pacifico:</u>		
Op. No. P40030561 Tasa 11.23% Vcto. 25-Nov-2013	39,436,08	39.346,08
Op. No. P40038862- Tasa 11.23 Vcto. 13-Nov-2012	-0-	25.693,87
<u>Banco Internacional:</u>		
Op. No. 292734 tasa 11.23% Vcto. 13-jun-2012	1.301,14	7.274,94
<u>Banco Pichincha:</u>		
Op. No.987025-00 tasa 12.32% Vcto. 31-mayo-2012	-0-	3.637,20
<u>Banco Amazonas:</u>		
6 Operac.Vrs. tasa 11.23% al 17.45% Vcmto. 5-05-14	9.780,72	29.119,02
<u>Banco del Austro:</u>		
4 operaciones varias con vencimiento hasta 6 jun-2015	33.960,48	31.130,44
<u>Sobregiro Bancario</u>		
Baco Pichincha	<u>166,82</u>	<u>3,400.31</u>
TOTAL DOCUMENTOS POR PAGAR – BANCOS	<u>84,645.24</u>	<u>139,601.86</u>

NOTA 9. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 las Cuentas por Pagar están constituidas como sigue:

	(Dólares)	
	2012	2011
<u>Proveedores del Exterior-Compras:</u>		
Villa Industrias S.A. de CV	47,824.79	43,064.40
ASC Electrónica	-0-	18,858.00
Tecumseh DO Brasil Ltda.	73,472.44	63,330.72
Fogel Andina S.A.	-0-	142,938.57
Internacional Refrigeration	102,254.63	110,867.69
Otros	20,922.07	70,216.09
<u>Proveedores Locales bienes y servicios:</u>		
Jose Zapata Zambrano	3,010.98	-0-
Agroquímica Industrial	2,736.15	-0-
Antonio Pino Ycaza	1,651.90	-0-
Cuentas por pagar EVAC	97,659.55	-0-
Christian Montoya	4,572.00	-0-
Darwin Rojas M.	-0-	4,712.40
Citius S.A.	-0-	3,369.97
Otros Proveedores	-0-	42,082.05
OTROS – Contratistas	118,467.45	171,455.95
TOTAL DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR	472,571.96	670,895.84

NOTA 10. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 los Gastos Acumulados, están constituidos como sigue:

	(Dólares)			
CUENTAS	Saldo al 31/12/2011	Provisiones (+)	Pagos (-)	Saldo al 31/12/2012
Décimo Tercer Sueldo	10,889.67	34,662.02	40,933.78	4,617.91
Décimo Cuarto Sueldo	21,677.62	21,686.23	27,166.89	16,196.96
15% Participación Trabajadores	476.41	3,792.12	3,870.40	398.13
Provisión aporte individual-9,35%	2,111.69	28,310.64	15,152.66	15,269.67
Provisión patronal, Iece, Secap-12,15%	2,744.07	42,372.74	37,042.56	8,074.25
Préstamo Quirografario	947.20	11,422.00	8,219.87	4,149.33
Fondo de Reserva	9,258.10	8,332.98	14,766.79	2,824.29
Obligaciones con la Adm. Tributaria				
Iva sobre ventas -12% - retenciones	1,861.27	249,229.01	243,777.82	7,312.46
Impuestos por pagar	1,108.64	5,595.32	1,278.00	5,425.96
TOTAL PASIVOS ACUMULADOS	51,074.67	405,403.06	392,208.77	64,268.96

NOTA 11. PASIVOS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la cuenta Pasivos A Largo Plazo, están constituidas como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
International Refrigerations - Tecumshe	112,193.12	112,193.12
L/P Imveresa – QMC	27,754.48	a) 27,754.48
Provisión jubilación patronal	32,341.17	-0-
Provisión por desahucio	13,038.65	-0-
<u>Deuda a largo plazo con bancos:</u>		
Hipotecas Bco. Pacifico P40030561 Tasa 11.23% Vcto. 25-Nov-2013	29.509,56	39,436.08
Banco del Austro 4 operaciones hasta 6 jun-2015	50.940,72	87,731.24
Bco. Amazonas-3 Operc. Vcmto. Hasta may-05-2014 tasa 11.23%	17.301,22	25,642.62
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO	<u>283,078.92</u>	<u>292,757.54</u>

Valor se encuentra en litigio con el proveedor (ver nota 15)

NOTA 12. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social de la compañía está compuesto de la siguiente forma:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Pasivo por impuesto diferido	9,326.17	-0-
TOTAL PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	<u>9,326.17</u>	<u>-0-</u>

NOTA 13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social de la compañía esta compuesto de la siguiente forma:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2011</u>	<u>%</u>
Alvarado Villamar Carmen	1,020.00	51.00
Alvarado Villamar Patricia	200.00	10.00
Alvarado Villamar Vicente	400.00	20.00
Villamar Moncayo Silvia	380.00	19.00
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO	<u>2,000.00</u>	<u>100.00</u>

14. RESERVAS

La Ley de Compañías establece una apropiación del 5% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas. Al 31 de diciembre del 2012 el saldo es de US\$ 33,931.31

	<u>(Dólares)</u>
Reserva Legal	8,759.67
Reserva de capital	25,171.64
TOTAL	<u>33,931.31</u>

NOTA 15. IMPUESTO A LA RENTA

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta es del 23% sobre las utilidades gravables. En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país en equipos nuevos que se destinen a producción, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se realice el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de los accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010 según las últimas reformas tributarias publicadas en el Registro Oficial 94 del 23 de diciembre del 2009, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menos imposición, se encuentran gravados para efectos de impuesto a la renta.

La autoridad fiscal no ha determinado a la compañía en los últimos tres años. Sin embargo la facultad determinadora le permite revisar los impuestos de la compañía en los tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con su obligación de presentar la declaración de impuestos.

Durante el ejercicio fiscal del 2012 y 2011, el gasto de impuesto a la renta causado fue determinado como sigue:

	<u>(Dólares)</u>
Utilidad (Pérdida) Antes de Participación e impuesto a la Renta	122,647.24
15% Participación Trabajadores	18,397.09
	<u>104,250.15</u>
(+) Gastos no deducibles en el país	24,011.86
(-) Deducciones pago a trabajadores con discapacidad	0,00
	<u>128,262.01</u>
Impuesto a la Renta:	
Utilidad Gravable	128,262.01
23% Impuesto a la Renta Año 2012	29,500.26
	<u>98,761.75</u>
Utilidad ejercicio, Neta	
Anticipo Impuesto a la Renta	(16,219.30)
Impuesto causado	(13,280.96)
Retenciones en la Fuente efectuadas durante el año	67,139.28
Impuesto salida de divisas	17,877.72
Crédito tributario años anteriores	70,466.58
	<u>125,983.32</u>
Impuesto a la Renta a Pagar (saldo a favor contribuyente)	<u>125,983.32</u>