

Superintendencia de Compañías
Guayaquil

Visítenos en: www.superclas.gob.ec

Fecha:

09/OCT/2013 12:24:56 Usu: atomaso



Edson

Remitente: No. Trámite: 72424-0
ALEXANDRA MENDEZ

Expediente: 68455

Razón social: RUC: 0991262865001

GINSETI S.A.

SubTipo trámite:
CERTIFICACIONES HISTORIA
SOCIETARIA

Asunto:
REMITE INFORME DE AUDITORIA 2012

Revise el estado de su trámite por INTERNET
Digitando No. de trámite, año y verificador = 49

GINSETI S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas de
GINSETI S.A.**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los balances generales adjunto de GINSETI S.A., al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas internacionales de auditoría y aseguramiento (NIAAS). Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de GINSETI S.A., al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y medianas empresas (Pymes).

Énfasis

5. La empresa al realizar el diagnóstico de transición a las NIIF para las Pymes, no determino ajustes materiales que afecten significativamente a los estados financieros, exceptuando las provisiones actuariales que fueron registradas en enero del 2013.

6. Como se indica en la Nota 2, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2012 corresponden al primer paquete completo de estados financieros que la Compañía ha preparado aplicando Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para las Pymes. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2010 y al 1 de enero del 2012 no auditadas bajo NIIF, los cuales han sido preparados siguiendo los procedimientos de la Sección 35: “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pymes”. En la Nota 3 se muestran los efectos de la primera adopción de la Sección 35 al 1 de enero del 2011 y del restablecimiento de las cifras de los estados financieros del año terminado al 31 de diciembre del 2011.



AUDITING & TAXES CIA. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS
RNAE – SC-No. 2-769

Guayaquil, 10 de Septiembre del 2013

GINSETI S.A.**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

| | NOTAS | (US dólares) | | |
|-----------------------------------------------|-------|------------------|------------------|------------------|
| | | NIIF | | |
| | | 2012 | Enero 1 2012 | 2011 |
| ACTIVO CORRIENTE | | | | |
| Efectivo y equivalentes | 4 | 2,978 | 22,689 | 22,689 |
| Cuentas por cobrar | 5 | 461,235 | 51,786 | 67,759 |
| Impuestos | 6 | 74,452 | 23,625 | 39,377 |
| Otros activos corrientes | 7 | 15,437 | - | - |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 554,101 | 98,100 | 129,826 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | |
| Propiedad, planta y equipo, neto | 8 | 3,114,157 | 1,306,845 | 1,306,900 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 9 | 227,890 | - | - |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | 3,342,047 | 1,306,845 | 1,306,900 |
| TOTAL ACTIVOS | | 3,896,148 | 1,404,945 | 1,436,726 |
| PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | | | |
| PASIVO | | | | |
| PASIVO CORRIENTE: | | | | |
| Proveedores y cuentas por pagar | 10 | 29,582 | 4,235 | 4,235 |
| Impuestos | 6 | 19,863 | 105 | 565 |
| Otras Cuentas por Pagar | 11 | 339,900 | 801,410 | 801,410 |
| Prestamos bancarios | 12 | 1,352 | - | - |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 390,697 | 805,750 | 806,210 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | | |
| Cuentas por pagar accionistas | 10 | 1,673,509 | 626,032 | 626,032 |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | 1,673,509 | 626,032 | 626,032 |
| TOTAL PASIVOS | | 2,064,206 | 1,431,782 | 1,432,242 |
| PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | | | |
| Capital social | 13 | 800 | 800 | 800 |
| Reservas | 14 | 1,833,530 | 2,875 | 2,875 |
| Resultados Acumulados | 15 | (30,512) | (30,512) | 809 |
| Resultado neto del ejercicio | 6, 15 | 28,124 | - | - |
| TOTAL PATRIMONIO | | 1,831,942 | (26,837) | 4,484 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | 3,896,148 | 1,404,945 | 1,436,726 |


Cpa. Alexandra Méndez Guizado
Gerente General

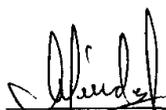

Eusto Redrovan González
Contador

Ver notas a los estados financieros

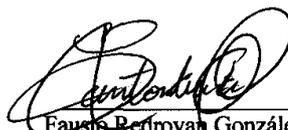
GINSETI S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

| | NOTAS | (US dólares) | |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------------|---------------|
| | | 2012 | 2011 |
| INGRESOS | | | |
| Ingresos por servicios | | 673,166 | 81,437 |
| Arriendos | | | |
| Otros ingresos | | 426 | 209 |
| TOTAL | 15 | 673,592 | 81,645 |
| EGRESOS | | | |
| Costo de ventas | | 502,435 | 43,877 |
| Gastos de administración y ventas | | 114,701 | 37,768 |
| Costos financieros | | - | - |
| Otros gastos | | - | - |
| TOTAL EGRESOS | 16 | 617,137 | 81,645 |
| UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE GASTO PARTICIPACIÓN EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA | | 56,455 | - |
| (-) GASTO PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS | 6 | (8,468) | - |
| (-) GASTO IMPUESTO A LA RENTA | 6 | (19,863) | - |
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO | | 28,124 | - |
| (-) RESERVA LEGAL | 14 | - | - |
| UTILIDAD LIQUIDA A DISTRIBUIR | | 28,124 | - |



Cpa. Alexandra Méndez Guizado
Gerente General



Fausto Redrovan González
Contador

Ver notas a los estados financieros

GINSETI S.A.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

| | Capital Social | Aportes para futuras capitalizaciones | Reserva Legal y otras reservas | Resultados Acumulados por aplicación primera vez de las NIIF (US dólares) | Resultados Acumulados | Resultado del ejercicio | Total |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|---------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------|
| Saldos a diciembre 31 del 2011 al final del periodo de transición | 800 | 0 | 2,875 | 0 | 809 | 0 | 4,484 |
| Transferencia | | | | | 0 | 0 | 0 |
| Apropiación de reserva | | | 1,830,655 | (31,321) | | | 1,799,334 |
| Utilidad neta del ejercicio | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 28,124 | 28,124 |
| Saldos a diciembre 31 del 2012 | 800 | 0 | 1,833,530 | (31,321) | 809 | 28,124 | 1,831,942 |


Cpa. Alexandra Méndez Guizado
Representante Legal

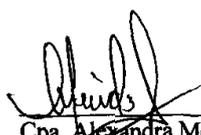

Fausto Redrovan González
Contador

Ver notas a los estados financieros

GINSETI S.A.

**ESTADO DE FLUJO DE CAJA - METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

| | <u>(US dólares)</u> |
|----------------------------------------------------------------|-------------------------|
| | <u>2012</u> |
| <u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u> | |
| Efectivo recibido de clientes | 673,166 |
| Efectivo recibido por otros ingresos | 426 |
| Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros | (578,084) |
| Efectivo pagado por gastos financieros | |
| Efectivo utilizado en actividades de operación | <u>95,508</u> |
| <u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u> | |
| Venta (Adquisición) de propiedad, planta y equipo | |
| Obras en proceso | (212,300) |
| Efectivo utilizado por actividades de inversión | <u>(248,850)</u> |
| <u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u> | |
| Prestamos recibidos (pagados) a bancos, neto | 1,352 |
| Prestamos a largo plazo pagados, neto | 132,278 |
| Efectivo provisto por actividades de financiamiento | <u>133,630</u> |
| Aumento neto de efectivo | (19,712) |
| Efectivo y sus equivalentes al inicio del año | 22,689 |
| Efectivo y sus equivalentes al final del año | <u>2,978</u> |



Cpa. Alexandra Méndez Guizado
Gerente General



Fausto Redrovan González
Contador

Ver notas a los estados financieros

GINSETI S.A.

**ESTADO DE FLUJO DE CAJA - CONCILIACION DE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO
CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE
OPERACIÓN POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

| | <u>(US dólares)</u> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| | <u>2012</u> |
| <u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u> | |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 28,124 |
| AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION: | |
| Participación a trabajadores e Imp. Renta | 28,331 |
| Depreciación | 44,358 |
| Subtotal | <u>100,814</u> |
| VARIACIONES EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS: | |
| Cuentas por cobrar | |
| Inventarios | (8,476) |
| Participación a trabajadores e impuestos por pagar | (132) |
| Gastos acumulados | 3,303 |
| EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | <u>95,508</u> |


Cpa. Alexandra Méndez Guizado
Gerente General


Fausto Redrovan González
Contador

Ver notas a los estados financieros

GINSETI S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

GINSETI S.A.- (La Compañía) fue constituida en Junio 16 del 1993 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, provincia del Guayas; teniendo por objeto principal el alquilar maquinaria y equipos para el sector de la construcción, así como la construcción de obras de ingeniería en la rama metalmecánica.

Su sede principal está en la ciudad de Guayaquil y no posee sucursales ni oficinas en el resto del Ecuador.

La empresa está regida por las leyes y regulaciones dictadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, y el Servicio de Rentas Internas.

La moneda funcional es el Dólar Estadounidense (US\$).

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las Pymes.

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de GINSETI S.A. al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los cuales fueron emitidos por la Compañía con fecha abril 26 del 2013 y abril 17 del 2012 respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la Sección 35 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración de la Compañía, 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.

GINSETI S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de GINSETI S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y el 31 de diciembre del 2012, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2012.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera (NIIF) para las Pymes.

i. Estimaciones y supuestos:

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presenta a continuación:

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad, inversiones temporales de gran liquidez con vencimiento original de 3 meses o menos, fácilmente convertibles al efectivo y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

Propiedad, planta y equipo:

Adquirido para realizar las operaciones de alquiler, ingreso principal de la empresa, comprende las edificaciones, terrenos y mobiliario. Su depreciación se la maneja bajo el método de línea recta.

GINSETI S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

Activos Financieros

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva que en un momento y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Las variaciones se afectan a resultados.

Cuentas por cobrar comerciales, locales y otras cuentas por cobrar.- Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 30 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, al Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Pasivos Financieros

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado.- Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Préstamos.- Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es de 30 días.

GINSETI S.A.

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

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

Impuestos

El gasto por impuesto a las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta como los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

Tarifa impuesto a la renta año 2012 y sucesivos.- De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de fecha diciembre 29 de 2010, se incluye entre otros aspectos tributarios 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 año 2013.

Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando GINSETI S.A. tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que se tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

GINSETI S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

Beneficios a empleados:

Participación a trabajadores.- La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

Ingresos financieros- Los ingresos financieros son reconocidos en base al método del devengado, los cuales se provisionan a medida que se reconoce el ingreso devengado en base a la tasa de interés simple que conlleva cada instrumento financiero que se reconoce en resultados.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función del método del devengado.

Modificaciones e incorporación de nuevas normas financieras

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

GINSETI S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

| <u>NIIF</u> | <u>Vigencia</u> |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| Enmiendas a la NIIF 7 Revelaciones - Transferencias de activos financieros | Julio 1, 2011 |
| NIIF 9 Instrumentos financieros | Enero 1, 2013 |
| NIIF 10 Consolidación de estados financieros | Enero 1, 2013 |
| NIIF 11 Acuerdos de negocios conjuntos | Enero 1, 2013 |
| NIIF 12 Revelaciones de intereses en otras entidades | Enero 1, 2013 |
| NIIF 13 Medición del valor razonable | Enero 1, 2013 |
| Enmiendas a la NIC 1 Presentación de ítems en Otro resultado integral | Julio 1, 2012 |
| Enmiendas a la NIC 12 Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes | Enero 1, 2012 |
| NIC 19 (Revisada en el 2011) Beneficios a empleados | Enero 1, 2013 |
| NIC 27 (Revisada en el 2011) Estados financieros separados | Enero 1, 2013 |
| NIC 28 (Revisada en el 2011) Inversiones en asociadas y negocios Conjuntos | Enero 1, 2013 |

La Gerencia estima que la aplicación de esta normativa comenzará a partir de su fecha de vigencia y no generará un impacto significativo en los estados financieros.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador estableció la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades bajo su control y vigilancia.

La aplicación de estas normas, supone cambios en políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros. Desde el 01 de enero de 2012 la Compañía ha presentado sus estados financieros conforme a NIIF. Los últimos estados financieros presentados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC fueron los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, por lo que la fecha de transición a las NIIF es el 1 de enero de 2011.

GINSETI S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF):
Continuación**

En la preparación de estos estados financieros con arreglo a la Sección 35, la Compañía ha corregido retroactivamente los saldos que figuraban en los estados financieros del ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2010 de acuerdo con lo requerido por las citadas NIIF, aplicando todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas totales.

A. Las principales excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía, son las siguientes:

- a) **Estimaciones.**- Las estimaciones de una entidad realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueron erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueron requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la Sección 8 Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informe, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición.

Esta exención también se aplica a los periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

GINSETI S.A. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer periodo comparativo (31 de diciembre del 2011).

- b) **Baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros.**- Excepto por lo permitido en el párrafo B3, una entidad que adopta por primera vez las NIIF aplicará los requerimientos de baja en cuentas de la Sección 11 y 12 de forma prospectiva, para las transacciones que tengan lugar a partir de la fecha de transición a las NIIF. Por ejemplo, si una entidad que adopta por primera vez las NIIF diese de baja en cuentas activos financieros que no sean derivados o pasivos financieros que no sean derivados de acuerdo con sus PCGA anteriores, como resultado de una transacción que tuvo lugar antes de la fecha de transición a las NIIF no reconocerá esos activos y pasivos de acuerdo con las NIIF (a menos que cumplan los requisitos para su reconocimiento como consecuencia de una transacción o suceso posterior).

GINSETI S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES
DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF): Continuación**

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

GINSETI S.A. aplicará esta excepción obligatoria en el reconocimiento inicial de sus activos y pasivos financieros por efectos de aplicación a NIIF.

Conciliación del patrimonio entre NIIF y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación indican la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de GINSETI S.A.:

Conciliación utilidades y pérdidas de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012:

| <u>Conceptos</u> | 31 de diciembre del 2012 | 31 de diciembre del 2011 |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|
| Patrimonio bajo PCGA anteriores | 31,799 | 4,484 |
| Ajustes bajo NIIF a PCGA anteriores: | | |
| Ajustes por cuentas incobrables, neto | (31,321) | (31,321) |
| Revaluación de Propiedad, planta y equipo | 1,830,655 | |
| Total patrimonio neto atribuible a los accionistas según NIIF. | 1,831,942 | (26,837) |

La entidad al realizar su diagnóstico de impactos tanto preliminares al inicio del período de transición (1 de enero del 2011) como al final del mismo (31 de diciembre del 2011), no determinó ningún ajuste que afecte significativamente a sus estados financieros terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2011, exceptuando la baja de cuentas incobrables que mantenía en sus registros contables, y que correspondían a créditos fiscales que no son sujeto a devolución por parte de las autoridades tributarias.

GINSETI S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES
DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF): Continuación**

Conciliación al estado de resultados integrales:

| <u>Conceptos</u> | <u>31 de diciembre del 2011 NIIF</u> |
|--------------------------------|----------------------------------------------|
| Utilidad según PCGA anteriores | 0 |
| Ajustes NIIF | (31,321) |
| Resultado expresado según NIIF | <u>(31,321)</u> |

4. EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 corresponde a:

| <u>Cuentas:</u> | <u>2012</u> |
|---------------------|------------------------|
| Bancos Locales | 2,438.44 |
| Bancos del exterior | |
| Fondos Rotativos | 139.25 |
| Total | <u>2,577.69</u> |

No existen restricciones de ningún tipo sobre los fondos disponibles.

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012, están compuestos como sigue:

| <u>Cuentas:</u> | <u>2012</u> |
|---------------------------------|--------------------------|
| Clientes | |
| Relacionadas | 450,420.97 |
| Otras cuentas por cobrar | 10,614.03 |
| Empleados | 200.00 |
| (-) Estimación para incobrables | |
| Total | <u>461,235.00</u> |

La cartera de relacionadas se compone por los valores por cobrar por los servicios de metalmecánica y por los alquileres de equipos principalmente a Cafiesa S.A. Por \$234,389. y a la compañía Triairi S.A. por \$211,076 por saldo en la venta de un terreno en la ciudad de Duran .

Las otras cuentas por cobrar corresponden a anticipos a proveedores liquidados en el año 2013.

GINSETI S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

6. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos y pasivos por impuestos corrientes.- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

| Activos por impuestos corrientes | 2012 |
|-----------------------------------------|------------------|
| Por retenciones en la fuente | 14,287.59 |
| Por retenciones de IVA | 40,286.13 |
| Anticipo de impuesto a la renta | 2,137.52 |
| IVA pagado en compras | 17,740.29 |
| Crédito fiscal por Impto.Rta. | - |
| Total | 74,451.53 |

| Pasivos por impuestos corrientes | |
|-----------------------------------------|-----------------|
| Impuesto al valor agregado | - |
| Impuesto a la renta del ejercicio | - |
| Retenciones por pagar | 4,421.77 |
| Total | 4,421.77 |

Crédito tributario IVA Pagado:- Constituye principalmente IVA pagado por compras de bienes y servicios, así como las retenciones de IVA por el alquiler de las maquinarias y servicios de metalmecánica.

La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los periodos que terminaron el 31 de diciembre del 2012 y 2011, se calcula a la tarifa del 24% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 14% y 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización respectivamente. Para el año 2012 la tarifa del impuesto a la renta será del 23% y 22% a partir del año 2013.

| | | (US dólares) |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|---------------|
| Utilidad del ejercicio, antes de participación e impuestos | (A) | 56,455 |
| (-) 15% participación a trabajadores | (B) | (8,468) |
| (+) Gastos no deducibles | | 38,372 |
| (-) Amortización de pérdidas tributarias | | 0 |
| Base Imponible para impuesto a la renta | | <u>86,359</u> |
| Impuesto a la renta causado 23% (2012) | | <u>19,863</u> |
| Anticipo de impuesto a la renta determinado año 2012 (declaración de impuesto a la renta año 2011) | | 3,613 |
| Impuesto a la renta determinado = Anticipo determinado y/o calculado año 2011 mayor al impuesto a la renta causado 2012 | (C) | (19,863) |
| Utilidad neta (A-B-C) | | <u>28,124</u> |
| Apropiación para reserva legal | | <u>0</u> |

GINSETI S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Corresponden a inventarios de suministros, insumos y materiales empleados en el proceso productivo de la empresa. Específicamente espumantes, utilizados en la actividad metalmecánica.

8. ACTIVOS FIJOS, NETO

Durante el año 2012, el movimiento de las adiciones y la depreciación fueron como detallamos a continuación:

| Cuentas: | Saldo a Dic. 31, 2011 | Adiciones y/o Dep. | Revalorizaciones | Bajas y/o ventas | Saldo a Dic. 31, 2012 |
|-------------------------------|--------------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|--------------------------|
| Terrenos | 194,719.61 | 257,106.39 | 1,830,654.88 | - | 2,282,480.88 |
| Edificios | 435,278.40 | - | - | (425,789.46) | 9,488.94 |
| Maquinarias & Equipos | 346,312.31 | 211,561.16 | - | - | 557,873.47 |
| Vehiculos y equipos camineros | - | - | - | - | 314,180.65 |
| Equipos de computacion | 95.00 | - | - | (95.00) | - |
| Obras en proceso | 336,003.32 | - | - | (336,003.32) | - |
| (-) Dep. Acumulada | (5,508.39) | (44,358.46) | - | - | (49,866.85) |
| Total | 1,306,900.25 | 424,309.09 | 1,830,654.88 | (761,887.78) | 3,114,157.09 |

La compañía GINSETI S.A., es propietaria de cuatro lotes de terrenos:

1.- Terreno de 23,000 m2 ubicado en la via Capaes-Punta Blanca Km. 7.5, sitio Vilches, Sector Barandúa, en el cantón Santa Elena de la provincia de Santa Elena, valor razonable actual de \$1,532,429, al cual se le realizó un reavalúo el 28 de diciembre del 2011 a efectos de ajustar el valor bajo las NIIF.

2.- Terreno de 200 Has. Ubicado en la parroquia Chanduy, cantón Santa Elena, de la provincia de Santa Elena, en el Km.108 Vía Guayaquil Santa Elena, adquirido el 3 de julio del 2012, con un valor actual de \$438,838.

3.- Terreno de 5,493 m2 ubicado en la ciudad de Duran, provincia del Guayas, en el Lote 1A3 mz. 1W, de la lotización las brisas, con un valor actual de \$221,163.

4.- Terreno de 2,338.37 m2 ubicado en la ciudad de Duran, provincia del Guayas, en el Lote 1ª1 mz. 1W, de la lotización las brisas, con un valor actual de \$90,051.

La compañía adquirió el dominio de los terrenos 3 y 4, mediante compraventa a Cacaos Finos Ecuatorianos SA "CAFIESA", conforme consta en la escritura pública otorgada ante el abogado Eduardo Falques Ayala, notario titular séptimo de cantón Guayaquil, de fecha 23 de noviembre de 1993, debidamente inscrito en el registro de la propiedad del cantón duran el 21 de febrero de 1994.

Durante el mes de enero del 2012 se procedió a vender dos galpones en la lotización la Brisas a la empresa relacionada Triairi S.A. para el funcionamiento de ésta como oficinas administrativas

Durante el año 2012 se mantiene un saldo de \$211.561.16 por la venta de un terreno en Duran a la compañía TRIAIRI S.A.

GINSETI S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

A finales del 2012 fueron entregados como parte de pago al accionista Cafiesa Internacional LLC activos que estaban en proceso al cierre del 2011 por \$107,396.65 y cedidos a ESTEVIA PENINSULAR S.A. empresa relacionada dedicada a la actividad agrícola.

9. OTROS ACTIVOS

Corresponden a los valores invertidos en desarrollar el proyecto agrícola para agricultores independientes con el fin de vender parcelas de aproximadamente 4 Has. Financiadas por el Banco Nacional de Fomento. Monto de \$121,901.21

Existen valores invertidos en el desarrollo de la planta industrial de Triairi S.A. a facturar en el año 2013 por el valor de \$105,988.55. Estos montos corresponden a costos de construcción incurridos hasta el cierre del 2012.

10. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponden a los saldos pendientes por servicios y productos (materiales) adquiridos al cierre del periodo.

El promedio de crédito de los proveedores es de 30 días.

En el largo plazo el valor por pagar corresponden al accionista Cafiesa Internacional LLC por los activos aportados antes y durante el año 2012, los mismos que no tienen un plazo definido de pago ni general costos por intereses.

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

| <u>Cuentas:</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Accionistas | 181,042.00 | - |
| Beneficios Sociales | 34,753.06 | 3,119.48 |
| Relacionadas | 14,171.15 | 445,808.74 |
| Acreedores varios | 109,933.79 | 352,481.78 |
| Total | 339,900.00 | 801,410.00 |

Los valores por pagar a accionistas corresponden al saldo por la compra del terreno en punta Barandúa adeudado al accionista minoritario.

El saldo adeudado a relacionadas son los remanentes de los préstamos recibidos de Triairi S.A. (\$12,286) y Atenascorp S.A.(\$1,885).

GINSETI S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

Los acreedores varios presentan el saldo por pagar a Especialcorp por compra de otro terreno ubicado en km 108 vía a Santa Elena por \$100,000; y a valores provisionados por las aportaciones al IESS y beneficios sociales del mes de Dic/12.

12. PRESTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 corresponde al sobregiro de la cuenta del banco del pacífico.

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012 el capital social de la Compañía es de US\$ 800.00 compuesto por un mil acciones de US\$ 1.00 cada una.

El detalle de los accionistas es el siguiente:

| | <u>Numero de Acciones (US dólares)</u> | |
|---------------------------|----------------------------------------|----------------------|
| Jose Carvajal Candel | 1 | 1.00 |
| Cafiesa Internacional LLC | <u>799</u> | <u>799.00</u> |
| Total | <u>800</u> | <u>800.00</u> |

14. RESERVAS

Al 31 de diciembre del 2012 están conformadas como sigue:

| <u>Cuentas:</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-----------------------------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Reserva Legal | - | - |
| Reserva de capital | 2,874.96 | 2,874.96 |
| Por revalorización de propiedad, planta y equipo | <u>1,830,654.88</u> | - |
| Total | <u>1,833,529.84</u> | <u>2,874.96</u> |

La reserva de capital corresponde al saldo acreedor del proceso de adopción de la dolarización realizado en enero del año 2000. Este monto fue reclasificado en el 2013 a la cuenta de resultados acumulados tal como lo requiere la resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 28/Oct/11 emitida por la superintendencia de compañías del Ecuador.

La revalorización corresponde al valor razonable aplicado en los terrenos de punta Barandúa de 23,000m2 y los terrenos de Durán de 2,338.37m2 y 5,493.38m2 según informe del perito valuador, el Ing. Egidio Loza R. con Registro SBS N°PA-2005-719 SIC RNP-512; realizados el 28 de diciembre del 2011.

GINSETI S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

Al cierre del 2012 la compañía aún no alcanza el requerimiento mínimo del 50% del capital social como reserva legal.

15. UTILIDADES RETENIDAS

Un resumen de las utilidades retenidas se presenta a continuación:

| Cuentas: | 2012 | 2011 |
|---------------------------------|-------------------|--------------------|
| Utilidades acumuladas al inicio | 808.93 | 808.93 |
| Resul. Provenientes de adopción | | |
| NIIF por primera vez | (31,321.21) | (31,321.21) |
| Resultado del ejercicio | 28,124.14 | - |
| Pago de dividendos | - | - |
| Ajustes de periodos anteriores | - | - |
| Total | (2,388.14) | (30,512.28) |

16. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

A la fecha de emisión de nuestro informe, las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales (Servicio de Rentas Internas).

Los periodos que están sujetos a revisión fiscal son desde el año 2010 hasta el 2012, puesto que desde el 2009 hacia periodos anteriores, ya caducó la facultad determinadora del SRI.

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 de abril 23 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activo, pasivo y contingente y cuentas de orden.- No existen otros activos, pasivos, contingentes, ni cuentas de orden que mencionar al 31 de diciembre del 2012

Saldos y transacciones con partes relacionadas.- reportadas en las notas 5, 7, 10 y 11.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2012, hemos dado cumplimiento a las principales recomendaciones para superar las observaciones de control interno.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.

GINSETI S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**17. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE
INFORMA.**

Entre diciembre 31 del 2012 (fecha de cierre de los estados financieros) y septiembre 06 del 2013 (fecha de culminación de la auditoría), no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran alterar o modificar los estados financieros adjuntos.

18. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizada para su publicación con fecha 21 de marzo del 2013.
