

Estados Financieros y Notas explicativas a los Estados Financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012**Emulsificadora del Pacífico EMULPAC S. A.****BALANCE GENERAL**

al 31 de Diciembre del 2012

A C T I V O

| | NOTAS | PARCIAL | TOTAL |
|-----------------------------|--------------|--------------------|-------------------|
| DISPONIBLE | | | 38.623,72 |
| Caja y Bancos | 1 | | |
| FINANCIEROS | 2 | | 112.089,95 |
| Cuentas por Cobrar | | 109.134,95 | |
| Funcionarios y Empleados | | <u>2.955,00</u> | |
| REALIZABLE | 3 | | 74.256,77 |
| Inventarios | | | |
| OTROS PAGOS ANTICIPADOS | 4 | | 1.632,17 |
| Seguros | | | |
| IMPUESTOS CORRIENTES | 5 | | 6.596,83 |
| Impuestos Fiscales | | | |
| PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS | 6 | | 143.158,92 |
| Muebles y Enseres | | 6.600,94 | |
| Equipos de Oficina | | 1.303,83 | |
| Equipos de Transformación | | 753.078,81 | |
| Depreciaciones | | <u>-617.824,66</u> | |
| TOTAL DEL ACTIVOs/.: | | | 376.358,36 |

P A S I V O

| | | |
|-------------------------------------|---|------------------|
| PASIVO CORRIENTE | 7 | 36.745,66 |
| Cuentas por Pagar | | |
| OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES | 8 | 71.036,62 |
| Ret. Impts./Obligaciones .por Pagar | | 4.417,90 |
| Provisión B/Sociales por Pagar | | 6.647,28 |
| Dividendos por Pagar | | <u>59.971,44</u> |

P A S I V O

| | | |
|--------------------------------|---|----------|
| PASIVO NO CORRIENTE | 9 | 9.640,50 |
| Provisión Beneficios Empleados | | |

P A T R I M O N I O

| | | |
|----------------|----|--------|
| CAPITAL | 10 | 800,00 |
| Capital Social | | |

| | | |
|-----------------------------|----|-----------|
| APORTE PARA AUMENTO CAPITAL | 11 | 90.600,00 |
| Aporte para Aumento Capital | | |

| | | |
|---------------|----|------------|
| RESERVAS | 12 | 285.373,12 |
| Reserva Legal | | 60.824,31 |

| | | |
|--------------------|--|-------------------|
| Reserva de Capital | | <u>224.548,81</u> |
|--------------------|--|-------------------|

| | | |
|-----------------------|----|------------|
| RESULTADOS ACUMULADOS | 13 | -65.662,26 |
| Ganancias Acumuladas | | 2.087,10 |

| | | |
|-----------------------------------|--|------------------|
| Pérdidas Acumuladas | | -60.433,40 |
| Resultado Acumulado Adopción NIIF | | <u>-7.315,96</u> |

| | | |
|--------------------------|--|------------|
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | -52.175,28 |
| Pérdida Neta del período | | |

| | | |
|---------------------------|--|-------------------|
| TOTAL DEL PASIVOs/.: | | 376.358,36 |
|---------------------------|--|-------------------|

Emulsificadora del Pacifico EMULPAC S. A.

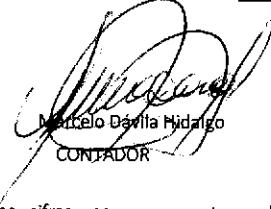
PERDIDAS Y GANANCIAS

al 31 de Diciembre del 2012

| | NOTAS | SUBPARCIAL | PARCIAL | TOTAL |
|--|-------|------------------|-----------------|--|
| VENTAS | 14 | | | 470.162,31 |
| Ventas Netas | | | | |
| COSTO DE VENTAS | 15 | | | 474.446,14 |
| MATERIA PRIMA | | | 244.604,67 | |
| Inventarios Inicial | | 54.641,73 | | |
| (+) Compras | | 258.035,51 | | |
| (-) Inventario Final | | <u>68.072,57</u> | | |
| | | | 22.671,26 | |
| Inventario Inicial Productos .Terminados | | 27.782,40 | | |
| (-) Inventario Final Productos .Terminados | | <u>5.111,14</u> | | |
| INDIRECTOS | | | 207.170,21 | |
| Mano de Obra | | 118.099,37 | | |
| Gts Generales | | 68.600,37 | | |
| Depreciaciones | | <u>20.470,47</u> | | |
| Resultado Bruto en Ventas -----> | | | | -4.283,83 |
| GASTOS | | | | 47.910,68 |
| Administrativos | 16 | | 43.380,98 | |
| Financieros | 17 | | <u>4.529,70</u> | |
| Resultado Operacional -----> | | | | -52.194,51 |
| OTROS INGRESOS | | | | |
| Varios | | | | 19,23 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO (PERDIDA)s./ | | | | -52.175,28 |



Ing Gustavo García Caputi
GERENTE GENERAL



Marcelo Dávila Hidalgo
CONTADOR

La información presentada refleja consistencia y razonabilidad en las cifras, no se presentaron hechos que generen inconsistencias, los hechos económicos que afectan bienes, derechos y obligaciones se encuentran adecuadamente revelados, algunos de los procedimientos que se llevan a cabo para garantizar la sostenibilidad de las cifras son:

Conciliaciones bancarias y los ajustes de las partidas conciliatorias

Confirmación de proveedores y circulación de clientes

Revisión permanente de la razonabilidad de las cifras.

NOTA 1.- EFECTIVO

Corresponden a los recursos propios poseídos en Caja y en Bancos, los arqueos de Caja y las conciliaciones bancarias se realizan en forma oportuna con el fin de realizar los ajustes pertinentes y a la fecha no existen valores pendientes por reintegrar a dichas cuentas, los saldos son:

| | | |
|------------------------------------|------|-----------|
| Fondo Rotativo gastos Planta-Duran | us\$ | 450,00 |
| Banco Bolivariano cuenta corriente | us\$ | 38.173,72 |

NOTA 2.- ACTIVOS FINANCIEROS

Las cuentas por cobrar se componen sustancialmente por la facturación a nuestros clientes, la cual la mayor parte de esta se realiza a nuestra compañía relacionada la cual solo tiene pendientes de pago por las facturaciones realizadas entre el 15 Octubre al 31 de Diciembre del 2012, de los cuales el siguiente es el detalle neto de los deudores al 31 de Diciembre del 2012

| | | |
|--|------|-----------|
| Concreto y Prefabricados Cia. Ltda. | us\$ | 59.592,86 |
| Alfi S. A. | us\$ | 21.489,60 |
| Aeropuertos Ecológicos Galápagos S. A. | us\$ | 4.192,80 |
| Clientes Varios | us\$ | 24.066,46 |

NOTA 3.- INVENTARIOS

Estos están valuados al costo o al valor neto realizable, el costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos terminados, el análisis del valor de los inventarios al cierre de cada año se divide en:

Insumos: al costo promedio y el precio de la última compra al cierre de cada año.

| | | |
|--|------|-----------|
| Asfalto AC-3 | us\$ | 9.547,14 |
| Acido Clorhídrico | us\$ | 1.070,10 |
| Diesel | us\$ | 2.162,91 |
| Genamin TAP/Redicote/Sasobit/Polímetro Butonal | us\$ | 8.307,92 |
| Asfier: N480L/ 45/ 705/ 240/ 121/ 515/ DXD-19 | us\$ | 30.409,79 |
| Cherry 85218/Asfalto Plástico/AA/Surfynol | us\$ | 16.574,71 |

Productos Terminados: se utiliza el costo promedio y el valor neto realizable al cierre de cada año, y la existencia final es de:

| | | |
|-----------------------|------------|---------------|
| Emulsión de reciclado | 31.300 kls | us\$ 4.185,76 |
| Diluido SC-70 | 7.350 kls | us\$ 925,38 |

NOTA 4.- SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO

Principalmente presenta los registros sobre las pólizas que tiene la Planta Industrial con el fin de precautelar sus intereses y de terceros son pólizas de: Incendio, Robo, Rotura Maquinaria, Responsabilidad Civil, Transporte:

| | | |
|--------------------------------------|------|----------|
| Cía de Seguros EcuatorianoSuiza S.A. | us\$ | 1.632,17 |
|--------------------------------------|------|----------|

NOTA 5.- IMPUESTOS

Los impuestos registrados en los movimientos contables de la compañía se evalúan de forma mensual, el importe que represente en cada periodo intermedio se reconoce y se liquida conforme a las disposiciones fiscales vigentes, correspondiendo estos valores a los impuestos por compras, ventas y los referentes a la facturación por las operaciones comerciales de la compañía.

El detalle de la cuenta Impuestos es el siguiente:

| | | |
|---|------|----------|
| Anticipo de Impuesto a la Renta | us\$ | 1.857,70 |
| Retenciones en la Fuente por el ejercicio fiscal actual | us\$ | 4.739,13 |

NOTA 6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades, planta y equipos se valorizan al costo adquirido en el año 1985, inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación, posteriormente al registro inicial los elementos de propiedades, planta y equipos son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado, y sus saldos la cierre del ejercicio son:

| | | |
|-----------------------------------|------|------------|
| Terrenos | us\$ | 33.788,01 |
| Propiedad, Planta y Equipos | us\$ | 719.310,80 |
| Muebles y Enseres | us\$ | 6.600,94 |
| Equipos de Computación (Menos) | us\$ | 1.303,83 |
| Depreciación Acumulada | us\$ | 617.824,66 |

NOTA 7.- CUENTAS POR PAGAR

Son obligaciones de pago por los bienes o servicios adquiridos de nuestros proveedores en el curso normal del negocio, estas cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes ya que el pago se realiza dentro del año o menos, el saldo de las cuentas por pagar por bienes y servicios percibidos más representativos son:

| | | |
|---------------------------------------|------|-----------|
| Expodelta S.A. | us\$ | 20.078,09 |
| Olopelsa S.A. | us\$ | 4.957,97 |
| Produtecnica S.A. | us\$ | 3.797,20 |
| Municipio de Duran | us\$ | 5.623,64 |
| Otecel S.A. | us\$ | 188,10 |
| Cía. de Seguros EcuatorianoSuiza S.A. | us\$ | 298,01 |
| Tobar Silva Lucy | us\$ | 1.382,23 |
| Chávez Zambrano Manuel | us\$ | 420,42 |

NOTA 8.- IMPUESTOS Y OBLIGACIONES POR PAGAR

Los impuestos son aspectos impositivos y se determinó en base a las facturas de nuestros proveedores por las compras de bienes y servicios, conforme a disposiciones fiscales y aplicables a las operaciones comerciales de la compañía y el saldo es:

| | | |
|---|------|----------|
| Retención en la Fuente meses Noviembre y Diciembre 2012 | us\$ | 1.274,23 |
|---|------|----------|

Dentro del rubro de los acreedores se encuentran los aportes al seguro social, tanto el individual así como la patronal y demás prestaciones que otorga a sus afiliados el IESS y corresponden a los meses de Noviembre y Diciembre del 2012,

| | | |
|--------------------------|------|----------|
| Aportes al IESS | us\$ | 1.475,89 |
| Prestamos Quirografarios | us\$ | 522,62 |
| Fondo de Reserva | us\$ | 1.145,16 |

Las obligaciones laborales representan las prestaciones sociales por pagar a los empleados calculados hasta el 31 de Diciembre del 2012, todas son de corto plazo porque los empleados se encuentran en el régimen laboral y al término de este Ejercicio Económico la compañía contaba con 12 empleados operativo y 1 empleado administrativo, y el saldo de las obligaciones laborables comprenden:

| | | |
|--|------|----------|
| Nóminas por Pagar | us\$ | 3.241,95 |
| Beneficios Sociales DTS/DCS/Vacaciones | us\$ | 3.405,33 |

Los dividendos a los accionistas de la compañía se reconocen como pasivo en los estados financieros separados en el periodo en que los dividendos son aprobados y estos corresponden al saldo de los dividendos por pagar de los años 2009 y 2010

| | | |
|------------------------------|------|-----------|
| Abg. Luis Caputi Campodónico | us\$ | 30.675,73 |
| Ing. Gustavo García Caputi | us\$ | 29.295,71 |

NOTA 9.- PROVISION JUBILACIÓN PATRONAL

La compañía registra para este año esta provisión tanto para la jubilación patronal así como la indemnización laboral por desahucio bajo NIIF – NIC 19. En base a estudios actuariales realizados por la Sociedad Actuarial Arroba Internacional, Dr. Rodrigo Arroba Piedra perito independiente y debidamente calificado con fecha Abril 30 del 2013 emite un informe sobre los valores a provisionar por este rubro correspondiente a los años 2011 y 2012 por un monto de us\$ 24.104,39 dólares, cifra que sumada a la pérdida ya existente en el Ejercicio Contable bordaría la suma de us\$ 71.500,45 dólares.

Con estos antecedentes se sugirió realizar un nuevo cálculo para este rubro por lo que con fecha Mayo 27 del 2013, emite un nuevo informe sobre el Ajuste a la provisión de Jubilación Patronal e Indemnizaciones Laborales por Desahucio aplicados a NIIF – NIC 19, con los siguientes valores fueron registrados en el Estado Financiero 2012.

| | |
|--|---------------|
| Provisión Jubilación Patronal más Desahucio año 2011 | us\$ 4.861,28 |
| Provisión Jubilación Patronal más Desahucio año 2012 | us\$ 4.779,22 |

NOTA 10.- CAPITAL

El valor nominal de cada acción de us\$ 1,00 dólar americano el capital social suscrito y pagado de la compañía al 31 de Diciembre del 2012 es:

| Accionistas | Nº | Aporte en | % |
|------------------------------|----------|-----------|---------------|
| | Acciones | dólares | Participación |
| Abg. Caputi Campodónico Luis | 400 | \$ 400,00 | 50 |
| Ing. García Caputi Gustavo | 400 | \$ 400,00 | 50 |

NOTA 11.- APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION

Según lo establecido en los estatutos de la compañía en el Artículo Décimo Cuarto literal d) expone que la Junta General de Accionistas pueden resolver sobre el aumento o disminución del Capital de la compañía, con estos antecedentes los Accionistas Abg. Luis Caputi e Ing. Gustavo García dispusieron que de los dividendos por pagar del año 2003 se transfiera de cada uno el valor de us\$ 27.000,00 dólares y del año 2009 la cantidad de us\$ 18.000,00 dólares también de cada uno, a la cuenta Aporte para futuras capitalizaciones, y depositando además en efectivo cada uno en la cuenta corriente de la compañía el valor de us\$ 300,00 dólares en fecha Junio 7/2011, quedando registrados estos valores en la actualidad como sigue:

| | |
|------------------------------|----------------|
| Abg. Luis Caputi Campodónico | us\$ 45.300,00 |
| Ing. Gustavo García Caputi | us\$ 45.300,00 |

NOTA 12.- RESERVAS

La compañía constituirá una Reserva Legal que se formará con el 10% de las utilidades líquidas del ejercicio que arroje la compañía en cada Balance, hasta completar el 50% del Capital suscrito, completado ésta, al compañía no está obligada a continuar llevando a esta cuenta el 10% de las utilidades líquidas, pero si disminuyere, volverá a apropiarse el 10% de tales utilidades hasta cuando la reserva llegue nuevamente al límite legal.

| | |
|-----------------------------|----------------|
| Reserva Legal y Estatutaria | us\$ 60.824,31 |
|-----------------------------|----------------|

La sociedad podrá ir formando otras reservas ocasionales cuando sean necesarias para una óptima planificación fiscal, o para que la empresa conserve su solidez financiera, estas corresponden a las Revalorizaciones y Reexpresiones Monetarias realizados antes del año 2000.

| | |
|--------------------|-----------------|
| Reserva de Capital | us\$ 224.548,81 |
|--------------------|-----------------|

NOTA 13.- RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta arroja el acumulado de todos los resultados existentes hasta la presente fecha por las operaciones comerciales realizadas por la compañía desde el año 2003, cabe indicar que en algunos Ejercicios Económicos fueron muy rentables, como de los años 2003, 2008, 2009, 2010 y 2011 siendo el año 2009 el de mayor rentabilidad con un monto de us\$ 402.630,17 dólares, pero así mismo la contrapartida de esta rentabilidad fueron los años 2004, 2005, 2006 y 2007 con una monto aproximado de us\$ 190.933,31 dólares de Pérdida, cuyo saldo es el que refleja esta cuenta al finalizar este Ejercicio Contable.

| | |
|--|----------------|
| Perdidas Acumuladas de Ejercicios Anteriores | us\$ 60.433,40 |
|--|----------------|

NOTA 14.- INGRESOS OPERACIONALES

Estos se generaron por la fabricación y venta de su producto y que comercializa entre las compañías constructoras de la localidad, como es la emulsión asfáltica y la medición de los ingresos por sus actividades ordinarias se realizan utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos, los ingresos se muestran netos de impuestos a alas ventas, rebajas y descuentos:

| | |
|--------------------------------|-----------------|
| Venta de Emulsión Asfáltica | us\$ 333.335,07 |
| Venta de Tropix | us\$ 7.532,94 |
| Venta de Diluido SC-70 | us\$ 24.970,30 |
| Venta de Aditivos para asfalto | us\$ 104.324,00 |

NOTA 15.- COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Los costos de operación en el giro ordinario de sus actividades comerciales en la fabricación de la emulsión, tropix, diluido y aditivos incluyeron:

| | |
|-----------------------------------|-----------------|
| Materia Prima | us\$ 267.275,93 |
| Sueldos y Beneficios | us\$ 118.099,37 |
| Mantenimiento de Planta y equipos | us\$ 27.362,79 |
| Servicios Básicos y Otros | us\$ 41.237,58 |
| Depreciaciones | us\$ 20.470,47 |

NOTA 16.- GASTOS ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS

Los gastos incurridos durante el presente ejercicio económico son: administrativos para dar a conocer la información y los resultados, tanto por el tipo de operaciones que realiza así como por el volumen de las mismas constan de:

| | |
|----------------------------|----------------|
| Sueldos y Beneficios | us\$ 14.643,41 |
| Impuestos y Contribuciones | us\$ 13.066,75 |
| Gastos Generales | us\$ 15.670,82 |
| Intereses y Comisiones | us\$ 4.529,70 |