

REPORTE DE REVISION DE ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2012

CONTENIDO

- Comentarios
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integral
- Análisis financiero
- Notas a los Estados Financieros
- Comentarios sobre ajustes NIIF'S al 01 de enero del 2012

ABREVIATURAS USADAS

USD \$	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIAA	Normas Internacionales de Auditoría y Atestiguamiento

INFORME DE COMISARIO

A la Junta General de Accionistas de MICEL CONSTRUCTORA S. A.

1. En mi calidad de Comisario de la compañía **MICEL CONSTRUCTORA S.A.**, del ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2012, he revisado la información Contable Financiera presentada en el Estado de Situación Financiera y en el Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Flujo de Efectivo, así como las notas a los Estados Financieros; de igual manera analicé el cumplimiento de las obligaciones societarias; información necesaria para determinar el correcto desempeño de la Administración y el funcionamiento de la organización. Esto en cumplimiento de mi responsabilidad como Comisario de acuerdo a lo establecido en el artículo 279 de la Ley de Compañías Codificada y demás normativa conexas.
2. Dando cumplimiento a mis responsabilidades y de acuerdo con lo requerido en las normas legales vigentes, informo que:
 - a) Las cifras presentadas en los Estados Financieros adjuntos concuerdan con los libros de contabilidad de la Compañía.
 - b) Los procedimientos de control interno implantados por la Administración de la Compañía son adecuados y le ayudan a tener un grado razonable de que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los Estados Financieros de acuerdo a las Normas Internacional de Información Financiera (NIIF).
 - c) Los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron situaciones que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias, y de las Resoluciones de la Junta General de Accionistas, por parte de la Administración.
3. El cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes. En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente la situación financiera de la compañía **MICEL CONSTRUCTORA S.A.** y sus resultados de operación, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012.

-
4. Este informe de comisario se emite exclusivamente para información y uso de los Accionistas, la Administración de **MICEL CONSTRUCTORA S.A.** y la Superintendencia de Compañías; no debe ser utilizado para otros propósitos.

Guayaquil, 30 de mayo del 2013



Jorge Ugarte
COMISARIO
0910743699

MICEL CONSTRUCTORA S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2012

(En dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	NOTAS	31/12/2011	31/12/2012	%
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3	125.779,54	97.403,79	15,64
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	110.878,96	265.603,45	42,66
Inventario	5	4.730,87	125.671,34	20,18
Impuestos	6	31.391,34	62.561,17	10,05
Total Activo Corriente		272.780,71	551.239,75	88,53
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedad, Planta y Equipo				
Propiedad, Planta y Equipo	7	67.754,51	64.313,92	10,33
(-) Depreciación Acumulada		-38.233,57	-38.094,06	-6,12
Total Activo Fijo		29.520,94	26.219,86	4,21
Otros Activos	8			
Otros Activos		307,48	45.194,04	7,26
Total Otros Activos		307,48	45.194,04	7,26
Total Activo No Corriente		29.828,42	71.413,90	11,47
TOTAL ACTIVO		302.609,13	622.653,65	100,00
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
Obligaciones Bancarias	9	0,00	1.360,50	0,22
Cuentas y Documentos por Pagar	10	213.412,38	451.632,89	72,53
Beneficios Empleados C/P	11	2.729,06	13.314,58	2,14
Obligaciones Tributarias	12	842,82	35.695,50	5,73
Total Pasivo Corriente		216.984,26	502.003,48	80,62
TOTAL PASIVOS		216.984,26	502.003,48	80,62
PATRIMONIO				
Capital Social		2.000,00	2.000,00	0,32
Reservas		14.749,98	14.749,99	2,37
Resultados Acumulados		73.322,55	83.052,01	13,34
Utilidad del Ejercicio		12.393,96	37.688,81	6,05
Resultados acum. provenientes de la adopción por primera vez de NIIF		-16.841,62	-16.840,63	-2,70
TOTAL PATRIMONIO		85.624,87	120.650,18	19,38
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		302.609,13	622.653,65	100,00

MICEL CONSTRUCTORA S. A.
ESTADO DE RESULTADO DE INTEGRAL
Al 31 de Diciembre del 2012

(En dólares de los Estados Unidos de América)

INGRESOS	NOTAS	31/12/2012	%
Ingresos	13		
Total de Ingresos		749.186,49	100,00
COSTOS Y GASTOS			
Costos	14		
Costos de Venta - Fabricación		391.715,42	52,29
Costo de Venta - Desarrollo de Obras		<u>204.417,99</u>	27,29
Total de Costos		596.133,41	79,57
Gastos	15		
Gastos de Personal Administrativo		2.694,64	0,36
Gastos de Venta		7.923,75	1,06
Mantenimientos y Reparaciones		9.440,17	1,26
Servicios Básicos		2.577,29	0,34
Suministros y Materiales		1.899,18	0,25
Impuestos Tasas y Contribuciones		26.182,32	3,49
Cuotas y Suscripciones		1.380,00	0,18
Combustibles y Lubricantes		1.859,50	0,25
Otros Gastos Operacionales		31.756,55	4,24
Gastos de Seguro		2.162,46	0,29
Gastos Financieros		1.420,77	0,19
Gastos No Deducibles		2.353,99	0,31
Gastos por cantidades anormales de utilización en el proceso de produc.		<u>200,00</u>	0,03
Total de Costos		91.850,62	12,26
Total de Costos y Gastos		<u>687.984,03</u>	91,83
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		<u><u>61.202,46</u></u>	8,17

Notas a los Estados Financierosⁱ

MICEL CONSTRUCTORA S. A. FLUJO DE EFECTIVO Al 31 de Diciembre del 2012

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Flujos de efectivo de las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	628.514,38
Efectivo pagado prov y empleados	(639.252,36)
Intereses pagados	-
Intereses recibidos	-
Impuestos pagados	(10.346,36)
Efectivo recibido del seguro	-
Efectivo miscelaneo recibido	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(21.084,33)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:	
Adquisición de activos fijos	(1.768,56)
Baja de activos fijos	-
Producto de la venta de activos fijo	-
Disminución neto en inversiones a corto plazo	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(1.768,56)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento	
Proveniente de documentos por pagar	2.821,60
Pagos de documentos por pagar	(736,68)
Proveniente de nueva deuda a largo plazo	-
Pagos de la deuda a largo plazo	(7.607,78)
Dividendos pagados	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(5.522,86)
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo	(28.375,75)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	125.779,54
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	97.403,79
Conciliación	
Utilidad neta	39.757,35
<i>Ajustes para conciliar la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación:</i>	
Provisión para cuentas de cobro dudoso	-
Retención Fuente Sobre Dividendos	-
Castigos de cuentas por cobrar	-
Otras cuentas por cobrar	-
Depreciación de propiedad, planta y equipo	5.151,29
Amortización de otros activos	-
Utilidad en disposición y baja de propiedad, planta y equipos	-
Retiro de muebles y enseres	-
<i>(Aumento)/disminución en:</i>	
Cuentas por cobrar:	
Clientes	(118.523,90)
Funcionarios y empleados	189,16
Accionistas	-
Otras	(67.559,58)
Inventarios	(120.940,47)
Gastos pagados por anticipado	(44.851,73)
Cuentas por cobrar largo plazo	-
Otros activos	-
<i>Aumento/(disminución) en:</i>	
<u>Cuentas por pagar proveedores</u>	<u>213.346,93</u>
Impuesto a la renta por pagar	-
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	61.916,35
Sueldos y Beneficios por Pagar	10.503,63
Total Ajustes	(60.768,32)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(21.010,97)

MICEL CONSTRUCTORA S. A.

ANÁLISIS FINANCIERO

El presente análisis, consiste en la interpretación de las principales cuentas que componen el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultado Integral. El objetivo principal de este estudio, se basará en la estructura porcentual de las diferentes partidas que conforman los estados financieros y su connotación, y la interpretación de las mismas mediante el uso de ratios financieros.

En lo concerniente al Estado de Situación Financiera de la Compañía, la estructura actual de los Estados Financieros muestra lo siguiente: el 88,53% de los Activos, corresponden a Activos Corrientes, en donde las Cuentas y Documentos por Cobrar son los rubros más significativos con un porcentaje del 42,66% del total de Activos respectivamente.

Por otro lado, del total de Pasivos y Patrimonio, el rubro de mayor relevancia son los Pasivos Corrientes con el 80,62%, en el cual las Cuentas y Documentos por Pagar representan el 72,53% del total de Pasivos y Patrimonio.

En relación a los resultados obtenidos en el Ejercicio, observamos que la Compañía obtiene Costos de Venta que bordean el 79,57%, valor surgido por la fabricación y desarrollo de Obras; y los Gastos Operacionales representan un 12,26% de los ingresos totales, que como resultado final da una Utilidad Contable del Ejercicio (sin disminuir Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores) del 8,17% con respecto a los ingresos totales.

Al respecto, es importante resaltar que del total de Ingresos, el 74,44% corresponde a ventas Netas de Servicios.

Para profundizar en el análisis de la situación financiera de la empresa, se estudiará los principales Ratios financieros del ejercicio económico, el mismo que se detalla a continuación:

Liquidez

El índice de liquidez permite evaluar si la compañía se encuentra en capacidad de cubrir sus obligaciones a Corto Plazo. Cabe indicar, que si el ratio es mayor a 1 la empresa tiene mejor capacidad de cubrir sus pasivos de Corto Plazo.

<i>RAZON DE LIQUIDEZ</i>			
<i>Activo Corriente</i>	=	<i>551.239,75</i>	1,10
<i>Pasivo Corriente</i>		<i>502.003,48</i>	

La capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo muestra una buena liquidez debido a que **MICEL CONSTRUCTORA S.A.** para cancelar USD \$ 1,00 de sus Pasivos a Corto Plazo (Pasivo Corriente) cuenta con **USD \$ 1.10** de Activos a Corto Plazo (Activo Corriente), esto denota que la Compañía posee un nivel de activo corriente mayor al nivel de pasivos corrientes, indicando que se encuentra por encima del nivel esperado para cumplir con las obligaciones a corto plazo.

Razón Deuda

<i>RAZON DE DEUDA</i>			
<i>Deuda Total</i>	=	<i>502.003,48</i>	0,81
<i>Total de Activos</i>		<i>622.653,65</i>	

Este resultado muestra que cada dólar invertido en Activos, la empresa se financia con **USD \$ 0.81** de deuda, lo cual significa que la Compañía financieramente se encuentra apalancada por terceros ajenos.

INFORME DE COMISARIO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **Al 31 de Diciembre del 2012**

NOTA 1.- OPERACIONES

El objeto social de la Compañía es principalmente las actividades de construcción de ingenierías electromecánica y metalmecánica, de acuerdo a lo señalado en el Registro Único de Contribuyentes.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

POLITICAS CONTABLES

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) según el requerimiento establecido por la Superintendencia de Compañías, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, incluidos en dichos Estados Financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros tal como lo requieren las NIIF'S (Normas Internacionales de Información Financiera) vigentes a la fecha de preparación.

a) Bases de Medición

Los Estados Financieros de **MICEL CONSTRUCTORA S.A.** han sido preparados sobre la base del costo histórico.

b) Moneda Funcional y de Presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los Estados Financieros y las notas de la empresa se encuentran expresadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

c) Instrumentos Financieros

Todos los instrumentos financieros (activos y pasivos financieros) son reconocidos a su valor razonable a la fecha de adquisición.

i. Cuentas y Documentos por Cobrar

Las cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a clientes que se reconocen por el importe de la factura, y cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales de los negocios.

d) Deterioro de los Instrumentos Financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, se evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado.

Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

e) Propiedad, Planta y Equipo

Los terrenos y los edificios son activos separados, y se contabilizan como tales, incluso si han sido adquiridos de forma conjunta.

Los elementos de Propiedad, Planta y Equipo están registrados a su costo histórico. El costo de los activos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimado, en base a los siguientes porcentajes anuales: maquinarias y equipos el 10%, 20% vehículos, 10% muebles y enseres, y 33% equipos de computación.

Las piezas de repuesto y el equipo auxiliar, se contabilizan inicialmente en el Inventario, y al momento de consumirse son reconocidos en el resultado del periodo. En caso de ser piezas de repuestos importantes que se estime utilizar durante más de un periodo, se contabilizan como Propiedad, Planta y Equipo, y

cuando sólo puedan ser utilizados con relación a un elemento de Propiedad, Planta y Equipo, se contabilizan como elementos de éste tipo.

Los elementos considerados como Propiedad, Planta y Equipo que no cumplieren con las características, su costo implícito, son reconocidos como un gasto en el periodo en que haya sido adquirido.

f) Beneficios a los Empleados

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la empresa proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

De conformidad al Código de Trabajo, la participación a los trabajadores es del 15% sobre la utilidad contable del ejercicio económico, y se reconoce al gasto en el período en el cual se genera.

i. Beneficios Post-empleo – Jubilación Patronal

De acuerdo al Código de Trabajo en el Ecuador los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus empleados que por veinticinco o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de prestaciones de jubilación patronal.

g) Ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el valor de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados.

Se incluirán en los ingresos de actividades ordinarias solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir.

Se excluirán de los ingresos de actividades ordinarias todos los valores recibidos por cuenta de terceras partes tales como impuestos sobre las ventas, impuestos sobre productos o servicios o impuestos sobre el valor añadido.

Los principales Ingresos de Actividades Ordinarias de **MICEL CONSTRUCTORA S.A.** provienen de la prestación de servicios por actividades de construcción de ingenierías electromecánica y metalmecánica

h) Costo de Servicios

El costo de los servicios que comercializa **MICEL CONSTRUCTORA S.A.** incluyen: Costo de fabricación y desarrollo de Obras.

i) Estado de Flujo de Efectivo

MICEL CONSTRUCTORA S.A. elabora anualmente un Estado de Flujos de Efectivo, utilizando el Método Directo, en el cual informa los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el periodo, clasificándolos por actividades de operación, de inversión y de financiación.

- i) Actividades de Operación
Son las actividades que representan la principal fuente de ingresos ordinarios de la empresa, así como otro tipo de actividad que no puede ser clasificada como inversión y financiación.
- ii) Actividades de Inversión
Corresponden a actividades de enajenación, adquisición o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- iii) Actividades de Financiación
Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

La cuenta Efectivo y Equivalente de Efectivo, se encuentra compuesta por los siguientes rubros:

(Expresado en dólares)

Efectivo y Equivalente de Efectivo	31/12/2011	31/12/2012	%
Caja	250,00	306,91	0,32
Bancos	93.994,47	22.287,89	22,88
Inversiones a la Vista	31.535,07	74.808,99	76,80
TOTAL	125.779,54	97.403,79	100,00

(Expresado en dólares)

Bancos	31/12/2011	31/12/2012
Bco. Guayaquil Cta. Cte. 252936-0	93.529,34	19.310,89
Bco. Proamerica 65	465,13	2.977,00
TOTAL	93.994,47	22.287,89

Caja, Bancos

Los saldos de Caja y Bancos que mantiene la Compañía al 31 de Diciembre del 2012, se encuentran contabilizados de acuerdo a los valores autorizados por la Gerencia, por las políticas de manejo de Caja y por los valores conciliados en las respectivas cuentas bancarias; las inversiones a la vista corresponden a valores que pueden convertirse en efectivo en el momento que desee la compañía debido a que no existe fecha para retirar los fondos mismas que se clasifican de acuerdo al siguiente detalle:

(Expresado en Dólares)

Inversiones Temporales	31/12/2011	31/12/2012	%
Fondo Caudal Bco. Guayaquil 2384	3.186,22	3.186,22	4,26
Fondo Renta. Bco. Guayaquil 2385	20.661,29	20.661,29	27,62
Póliza Bco. Guayaquil 3084	7.687,56	50.961,48	68,12
TOTAL	31.535,07	74.808,99	100,00

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2012, presentan como saldo de las Cuentas y Documentos por Cobrar el valor de USD \$ 265.603,45 de acuerdo al siguiente detalle:

(Expresado en Dólares)

Cuentas y Documentos por Cobrar	31/12/2011	31/12/2012	%
Cuentas por Cobrar Clientes	4.806,19	123.330,09	46,43
Anticipos a Proveedores	78.377,50	114.243,35	43,01
Anticipos de Sueldos	0,00	25,00	0,01
Prestamos a Empleados	706,80	492,64	0,19
Otras Cuentas por Cobrar	26.988,47	27.512,37	10,36
TOTAL	110.878,96	265.603,45	100,00

NOTA 5.- INVENTARIO

La composición de esta cuenta se detalla a continuación:

(Expresado en Dólares)

Inventario	31/12/2011	31/12/2012	%
Materiales	4.730,87	26.343,99	20,96
Importaciones en Tránsito	0,00	66.154,12	52,64
Materiales Importados	0,00	33.173,23	26,40
TOTAL	4.730,87	125.671,34	100,00

NOTA 6.-IMPUESTOS

Los saldos de las cuentas pertenecientes al rubro de impuestos se detallan a continuación:

(Expresado en Dólares)

Impuestos	31/12/2011	31/12/2012	%
Impuesto Retenido 1%	17.690,69	24.641,87	39,39
IVA en Compras 12%	9.676,63	19.595,32	31,32
IVA Retenido 30%	0,00	16.806,52	26,86
Impuesto Retenido 2%	695,52	704,52	1,13
Impuesto Retenido	3.328,50	409,10	0,65
Anticipo de Impuesto a la Renta	0,00	202,28	0,32
IVA Retenido 100%	0,00	179,97	0,29
IVA Retenido 70%	0,00	21,60	0,03
TOTAL	31.391,34	62.561,17	100,00

Se puede observar que el mayor porcentaje se concentra en Impuesto Retenido 1% con un 39,39%.

NOTA 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La Compañía mantiene como importe neto en Propiedad, Planta y Equipo al 31 de Diciembre de 2012, un valor que asciende a los USD \$ 26.219,86, los mismos que son utilizados para contribuir a la actividad económica que desarrolla MICEL CONSTRUCTORA S.A., el detalle de estos activos se expone a continuación:

(Expresado en Dólares)

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	31/12/2011		31/12/2012	%
Edificios		18.537,58	17.551,10	66,94
Costo de Edificio	19.729,60		19.729,60	
Dep. Acumulada Edificio	-1.192,02		-2.178,50	
Adecuaciones de Inmuebles		4.118,90	3.590,28	13,69
Costo de adecuaciones de inmuebles	5.286,23		5.286,23	
Dep. Acumulada de adecuaciones de inmuebles	-1.167,33		-1.695,95	
Equipos de Oficina		0,00	904,40	3,45
Costo de Equipos de Oficina	0,00		904,40	
Dep. Acumulada de Equipos de Oficina	0,00		0,00	
Muebles de Oficina		60,00	0,00	0,00
Costo de Muebles de Oficina	2.012,01		0,00	
Dep. Acumulada de Muebles de Oficina	-1.952,01		0,00	
Vehiculos		0,00	0,00	0,00
Costo de Vehiculos	0,00		0,00	
Dep. Acumulada de Vehiculos	0,00		0,00	
Herramientas		3.023,32	1.765,34	6,73
Costo de Herramientas	12.579,78		12.579,78	
Dep. Acumulada de Herramientas	-9.556,46		-10.814,44	
Maquinarias		2.715,74	1.943,29	7,41
Costo de Maquinarias	7.724,45		7.724,45	
Dep. Acumulada de Maquinarias	-5.008,71		-5.781,16	
Equipos de Computación		1.053,05	465,45	1,78
Costo de Equipos de Computación	17.151,95		18.089,46	
Dep. Acumulada de Equipos de Computación	-16.098,90		-17.624,01	
Otros Bienes Muebles		0,00	0,00	0,00
Costo de Otros Bienes Muebles	3.144,67		0,00	
Dep. Acumulada de Otros Bienes Muebles	-3.144,67		0,00	
Lineas Telefonicas		12,35	0,00	0,00
Costo de Lineas Telefonicas	125,82		0,00	
Dep. Acumulada de Lineas Telefonicas	-113,47		0,00	
TOTAL		29.520,94	26.219,86	100,00

NOTA 8.- OTROS ACTIVOS

Las cuenta Otros Activos al 31 de Diciembre del 2012, corresponden a los siguientes rubros:

(Expresado en dólares)

Otros Activos	31/12/2011	31/12/2012	%
Depositos en Garantia	0,00	45.000,00	99,57
Intereses Prepagados	0,00	0,00	0,00
Seguros Prepagados	307,48	194,04	0,43
TOTAL	307,48	45.194,04	100,00

NOTA 9.- OBLIGACIONES BANCARIAS

La obligación bancaria de MICEL CONSTRUCTORA S.A. se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)

Obligaciones Bancarias	31/12/2011	31/12/2012	%
Visa Banco de Guayaquil	0,00	1.360,50	100,00
TOTAL	0,00	1.360,50	100,00

NOTA 10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las cuentas y documentos por pagar al 31 de Diciembre del 2012, están conformada por los siguientes rubros:

(Expresado en dólares)

Cuentas y Documentos por Pagar	31/12/2011	31/12/2012	%
Proveedores	27.752,07	190.957,63	42,28
Anticipos a Clientes	99.992,50	150.133,87	33,24
Otras Cuentas por Pagar	17.949,10	15.778,32	3,49
Cuentas por Pagar accionistas	67.718,71	94.763,07	20,98
TOTAL	213.412,38	451.632,89	100,00

NOTA 11.- BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2012, se encuentra compuesta por los siguientes rubros conocidos como Beneficios Sociales como se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)

Beneficios a Empleados	31/12/2011	31/12/2012	%
Decimo tercer Sueldo por Pagar	175,95	606,78	4,56
Decimo cuarto Sueldo por Pagar	548,56	812,62	6,10
Vacaciones por Pagar	1.619,57	1925,55	14,46
Participación Trabajadores Utilidades	0,00	9491,74	71,29
Aporte Personal 9.35%	384,98	207,81	1,56
Aporte Patronal 11.15%	0,00	270,08	2,03
TOTAL	2.729,06	13.314,58	100,00

NOTA 12.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2012, se encuentra compuesta por los siguientes rubros como se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)

Obligaciones Tributarias	31/12/2011	31/12/2012	%
IVA Cobrado 12%	0,00	19745,60	55,32
30% Retención de IVA	7,56	15,31	0,04
70% Retención de IVA	227,05	109,86	0,31
100% Retención de IVA	307,12	191,57	0,54
1% Retenciones Fuente xPagar	167,96	1082,69	3,03
2% Retenciones Fuente xPagar	120,09	439,19	1,23
8% Retenciones Fuente xPagar	13,04	82,08	0,23
Impuesto a la Renta Causado	0,00	14029,21	39,30
TOTAL	842,82	35.695,50	100,00

NOTA 13.- INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2012, los ingresos de la Compañía ascienden a USD \$749.186,49 como se muestra en el cuadro inferior:

(Expresado en dólares)

Ingresos	31/12/2012	%
Ventas Netas de Bienes	196.607,24	26,24
Ventas Netas de Servicios	557.726,08	74,44
Descuentos y Devoluciones en Ventas	-6.301,49	-0,84
Otros Ingresos	0,08	0,00
Ingresos por Reembolsos	1.154,58	0,15
TOTAL	749.186,49	100,00

NOTA 14 – COSTOS

Los costos atribuidos por los servicios que brinda MICEL CONSTRUCTORA S.A. se muestran a continuación:

(Expresado en dólares)

Costos	31/12/2012	%
Costos de Venta - Fabricación	391.715,42	65,71
Costo de Venta - Desarrollo de Obras	204.417,99	34,29
TOTAL	596.133,41	100,00

- ✓ Los costos de venta – fabricación se detallan a continuación:

Costos	31/12/2012	%
Costo de venta de materia prima	391.042,61	99,83
Mano de obra directa	299,08	0,08
Costos indirectos de fabricación	373,73	0,10
TOTAL	391.715,42	100,00

- ✓ Los costos de venta – Desarrollo de Obras se muestra en el siguiente detalle:

Costos	31/12/2012	%
Obras en proceso - Materiales y servicios	164.718,93	80,58
Obras en proceso - Mano de Obra	29.314,46	14,34
Obras en proceso - Servicios	10.384,60	5,08
TOTAL	204.417,99	100,00

NOTA 15.- GASTOS

Los gastos en los que incurrió MICEL CONSTRUCTORA S.A. para desarrollar sus actividades se enumeran a continuación:

(Expresado en dólares)

Gastos	31/12/2012	%
Gastos de Personal Administrativo	2.694,64	2,93
Gastos de Venta	7.923,75	8,63
Mantenimientos y Reparaciones	9.440,17	10,28
Servicios Básicos	2.577,29	2,81
Suministros y Materiales	1.899,18	2,07
Impuestos Tasas y Contribuciones	26.182,32	28,51
Cuotas y Suscripciones	1.380,00	1,50
Combustibles y Lubricantes	1.859,50	2,02
Otros Gastos Operacionales	31.756,55	34,57
Gastos de Seguro	2.162,46	2,35
Gastos Financieros	1.420,77	1,55
Gastos No Deducibles	2.353,99	2,56
Gastos por cantidades anormales de utilización en el proceso de produc.	200,00	0,22
TOTAL	91.850,62	100,00

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de Diciembre y la fecha de elaboración de este Informe, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.