

SERIPACAR S.A.

ASESORIA Y EQUIPOS DE SEGURIDAD INDUSTRIAL

SERIPACAR S.A. BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

ACTIVOS

Activos Corrientes

Efectivo en caja y bancos	79.215,34
Cuentas por cobrar	528.538,54
(-)Ctas.incobrables	-11.336,98
Inventarios	216.680,28
Otras cuentas por cobrar	<u>56.493,49</u>
Total de activos corrientes	869.590,67

Activos no corrientes

Propiedades, planta y equipos	<u>71.374,03</u>
Total de activos no corrientes	<u>71.374,03</u>
Total de activos	940.964,70

=====

PASIVOS

Pasivos corrientes

Cuentas por pagar	-	523.745,53
Cuentas por pagar Inst. Financieras		8.676,56
Impuesto a la renta y otros por pagar		<u>73.500,09</u>
Total pasivos corrientes		605.922,18

Pasivos no corrientes

Dividendos por pagar		55.902,44
Otras cuentas por pagar L/P		<u>39.808,33</u>
Total de pasivos no corrientes		<u>95.710,72</u>
Total de pasivos		<u>701.632,95</u>

PATRIMONIO

Capital social	30.000,00
Aporte futuras capitalizaciones	18.000,00
Reserva legal	3.000,00
Reserva facultativa y estatutaria	18.913,28
Utilidades acumuladas	69.062,60
Utilidad del ejercicio	<u>100.355,87</u>
Total del patrimonio	<u>239.331,75</u>
Total pasivos y patrimonio	940.964,70

=====


ING. TIRONE PARRALES M.
 Representante Legal

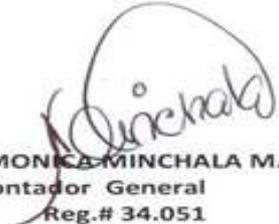

CPA MONICA MINCHALA M.
 Contador General
 Reg.# 34.051

SERIPACAR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Ingresos por ventas	3.513.191,20
Costo de ventas	<u>(3.003.340,40)</u>
Margen bruto	509.850,80
GASTOS OPERATIVOS	
Gastos de ventas	(129.196,05)
Gastos de administración	<u>(227.773,69)</u>
Total de gastos de operación	(356.969,74)

Utilidad operacional	152.881,06
OTROS INGRESOS/EGRESOS	
Gastos financieros	(2984,95)
Intereses ganados	<u>62,43</u>
Total de otros ingresos/egresos	<u>(2.922,52)</u>
Utilidad antes de P.U.T e Impto. Rta.	149.958,54
15% Participación de los trabajadores en la utilidad	<u>22.493,78</u>
Utilidad Gravable	127.864,76
23% Impuesto a la Renta Causado	<u>27.108,89</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>100.355,87</u>
=====	


ING. TIRONE PARRALES M.
 Representante Legal


CPA MONICA MINCHALA M.
 Contador General
 Reg.# 34.051

SERIPACAR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido de clientes	3.415.703,72
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	(3.266.346,77)
Otros ingresos, netos	(696,84)
Impuesto a la renta del año 2011	(17.653,40)
Participación utilidades del año 2011	(12.980,44)
Anticipo de impuesto a la renta 2011	<u>(77,310,00)</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	118.026,27

FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Incremento de propiedades, planta y equipos	<u>(56.627,67)</u>
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(56.627,7)

FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION

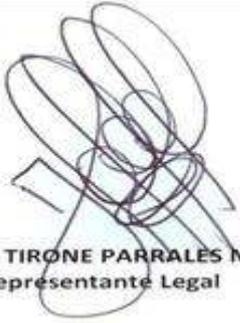
Disminución en documentos por pagar a bancos	<u>(12.124,73)</u>
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION	(12.124,73)

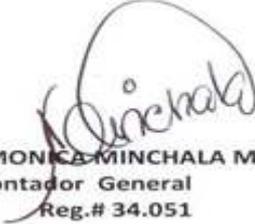
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Incremento neto durante el año	49.273,87
Saldo al inicio del año	<u>29.941,47</u>

SALDO AL FINAL DEL AÑO **79.215,34**
=====

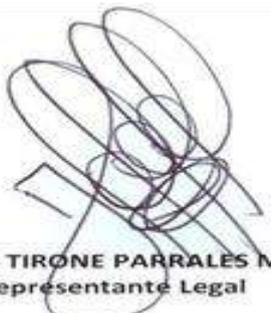

ING. TIRONE PARRALES M.
 Representante Legal


CPA MONICA MINCHALA M.
 Contador General
 Reg.# 34.051

SERIPACAR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

RECONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

UTILIDAD DEL EJERCICIO	100.355,87
Ajustes para reconciliar el resultado del año con el efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de operación	
Depreciación de propiedades, planta y equipos	9.978,47
Amortización anual – Otros activos	1.504,80
Provisión para cuentas incobrable	2.655,97
Cambios en activos y pasivos:	
Incremento en cuentas por cobrar	(97.487,48)
Incremento de inventarios	(56.005,86)
Incremento en otras cuentas por cobrar	(12.926,85)
Incremento en cuentas por pagar	173.590,00
Decremento otras cuentas por pagar	(41.019,21)
Incremento Gastos acumulados	18.411,73
Incremento en impuesto a la renta por pagar del año	9.513,34
Incremento en Participación de utilidades por pagar	<u>9.455,49</u>
TOTAL DE LOS AJUSTES	<u>17.670,40</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	118.026,27 =====


ING. TIRONE PARRALES M.
 Representante Legal


CPA MONICA MINCHALA M.
 Contador General
 Reg.# 34.051

SERIPACAR S.A.

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

1. OPERACIONES

SERIPACAR S.A. se constituyó el quince de Agosto de 1995 en la ciudad de Guayaquil.- El plazo de duración de la Compañía es de cincuenta años, contados a partir del 5 de mayo de 1995.- La actividad principal de la Compañía es la importación, compra – venta distribución y comercialización de equipos de seguridad y de protección personal e industrial.-

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, que corresponden a los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las PYME (NIIF para las PYME) de la Compañía y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE) y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, Estas políticas están basadas en ciertas disposiciones legales y en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales políticas y prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Efectivo y equivalentes al efectivo

Representan el efectivo disponible y los saldos en bancos, valores de libre disposición por parte de la Compañía.

Inventarios

El inventario de mercadería esta valuado al costo de adquisición, el mismo que no excede al valor neto de realización,- El costo de la mercadería se determina por el método promedio.- Los inventarios en tránsito se registran al costo de adquisición, esto es según facturas y costos directos incurridos.

Propiedades, Planta y Equipos

Las propiedades, planta y equipos están registradas a una base que se asemeja al costo histórico.- El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores, se cargan a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año.

Las propiedades, planta y equipos se deprecian por el método de línea recta basado en los años de vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales: Instalaciones 10%; Maquinarias y equipos 10% ; Equipos de computación 33,33%; Muebles y enseres de oficina 10% ; Vehículos 20% .

Ingresos por Ventas y sus respectivos Costos

Los ingresos se registran en base a la emisión de las facturas por la venta de sus productos. Los respectivos costos se registran a la entrega de dichos productos.

TRANSICIÓN A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías, mediante resolución No . 08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las referidas NIIF, por medio de la cual estas normas serán adoptadas por las empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2011 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresa en que se ubique cada compañía. En el caso de SERIPACAR S.A. las NIIF entraran en vigencia el 1 de enero del 2012. Entre otros aspectos de la referida resolución, se establece que la Compañía, debió elaborar hasta marzo del 2011 un cronograma de implementación y hasta septiembre del 2011 se debió efectuar las conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al 1 de enero del 2011.- Los ajustes efectuados al termino del período de transición, esto es el año 2011, deben ser contabilizados el 1 de enero del 2012.- Esta información debe ser aprobada por la Junta General de Accionistas, o por el organismo que estatutariamente este facultado para tales efectos.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se encuentra en proceso el plan de implementación.

3. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Indices de precios anuales al consumidor preparados por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

<u>Año Terminado</u> <u>A Diciembre 31</u>	<u>Inflación</u> <u>Anual (%)</u>
2009	4.31
2010	3.33
2011	5.41
2012	
4.16	

4. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2012, el dinero de libre disponibilidad de la Compañía comprendía, valores en efectivo y depositados en las cuentas de la compañía en las siguientes instituciones financieras:

CAJA	TIPO DE CUENTA	No DE CUENTA	VALOR
Banco del Pichincha	Corriente		56.898,90
Banco del Pichincha	Ahorros		2.169,34
Banco Produbanco	Corriente		<u>20.350,38</u>
			79.418,62
			=====

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012, las Cuentas por Cobrar a los Clientes consistían en:

Zona 1	2.378,42
Zona 2	31.765,17
Zona 3	71.458,41
Zona 4	10.676,48
Zona 5	39.164,71
Zona 6 (oficina)	<u>373.095,35</u>
	528.538,54
(-) Provisión Cuentas incobrables	<u>(2.655,97)</u>
	525.882,57
	=====

Las Cuentas por cobrar, a clientes, no originan interés alguno a favor de la Compañía, firmados con clientes.- Estas cuentas originadas por la venta de mercadería tienen un tiempo de crédito de 30, 45 y 60 días dependiendo del cliente. Durante el año 2012, las Provisiones para Cuentas de dudoso cobro, presentaron los siguientes movimientos y saldos:

Saldos al		Saldos al
31/12/2010	Adiciones	31/12/2012
8.681,01	2.655,97	11.336,98

La Administración de la Compañía, realizó al 31 de Diciembre del 2012, el respectivo análisis de cada uno de los saldos adeudados por los clientes y otros, decidió dar de baja aquellas que se mantenían vencidos por más de 5 años y que se encontraban totalmente provisionadas, sin afectar a resultados del presente ejercicio.- Así mismo determinó la provisión para cuentas de dudoso cobro para el año 2012 por US \$ 2.655,97. La Administración considera que el saldo de la referida cuenta, al 31 de Diciembre del 2012 es apropiado en relación a los riesgos que maneja la Compañía.-

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012, los Inventarios consistían en:

Mercadería de productos terminados en bodega	<u>216.680,28</u>
	216.680,28
	=====

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012, las Otras Cuentas por Cobrar consistían en:

Funcionarios y empleados	2.450,00
Anticipo a proveedores	<u>11.825,50</u>
	14.275,50
	=====

Estos valores no generan interés alguno a favor de la Compañía y se espera recuperarlos en los próximos meses.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los saldos de Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2012 y las transacciones durante el año, consistieron en:

	SALDOS AL 31/12/2011	ADICIONES	DISMINUCIONES	SALDOS AL 31/12/2012
COSTOS				
Maquinaria, equipos e instalaciones	537,28	1.293,75	0	1.831,03
Muebles y enseres	1.274,00	0	0	1.274,00
Equipos de computación	9.528,97	423,21	0	9.952,18
Vehículos	<u>16.616,26</u>	<u>54.910,71</u>	<u>0</u>	<u>71.526,97</u>
	27.956,51	56.204,46	0	84.584,18
DEPRECIACIONES				
Maquinaria, equipos e instalaciones	27,22	119,70	0	146,92
Muebles y enseres	124,29	127,44	0	251,73
Equipos de computación	1.647,03	3.176,04	0	4.823,07
Vehículos	<u>3.323,28</u>	<u>6.555,29</u>	<u>0</u>	<u>9.878,57</u>
	5.121,82	9.978,47	0	15.100,29
	22.834,69	46.225,99	0	69.483,89
	=====	=====	=====	=====

9. ACTIVO DIFERIDO (INTANGIBLE)

Los saldos de Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2012 y las transacciones durante el año, consistieron en:

	SALDOS AL 31/12/2011	ADICIONES	DISMINUCIONES	SALDOS AL 31/12/2012
COSTOS				
Licencias		179,00	0	0
179,00				
Programas		<u>4.336,02</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>4.336,02</u>				
	4.515,02	0	0	4.515,02
DEPRECIACIONES				
Licencias	14,89	59,66	0	74,55
Programas	<u>1.105,17</u>	<u>1.445,20</u>	<u>0</u>	<u>2.550,33</u>
	1.120,08	1.504,86	0	2.624,88
	3.394,94	1.504,86	0	1.890,14
	=====	=====		=====
==				

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012, las Cuentas por Pagar consistían en los siguientes conceptos:

Proveedores varios	521.675,65
Anticipos de clientes	2.069,88
	8.676,56
Obligaciones con instituciones financieras	<u>8.676,56</u>
	532.422,09
	=====

Estos valores no generan ningún tipo de interés a favor de terceros

11. CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS

La Junta General de Accionistas resolvió, el 3 de Diciembre del 2012, distribuir a sus accionistas US \$ 55.902,44 en calidad de dividendos por las utilidades del ejercicio del 2011, dividendos a pagar en efectivo.- Al 31 de Diciembre del 2012, se encontraban pendientes de cancelar la totalidad.

12. IMPUESTO A LA RENTA Y OTROS IMPUESTOS

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, establece que las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 23% sobre el resto de las utilidades.

En la compañía, el 15% de participación de trabajadores en las utilidades y el 23% de impuesto a la renta sobre las mismas, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2012, difieren del cálculo al aplicar las referidas tarifas, sobre la utilidad del ejercicio, a continuación se explica la Conciliación respectiva:

CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad antes de participación a trabajadores e Impuesto a la Renta	149.958,54
Menos 15 % participación de trabajadores	<u>(22.493,78)</u>
	127.464,76
MENOS	
Deducción por incremento neto de empleados	<u>(9.600,00)</u>
UTILIDAD GRAVABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	117.864,76

IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	27.108,89
	=====

MOVIMIENTO DEL IMPUESTO A LA RENTA Y DE OTROS IMPUESTOS POR PAGAR POR EL AÑO 2012:

a) IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑÍA

Crédito años anteriores	(7.827,69)
Retenciones en la fuente	(34.390,30)
Impuesto causado	<u>27.108,89</u>
Saldo a favor	15.109,10

b) OTROS IMPUESTOS:

Retenciones de impuesto a la renta a empleados	150,00
Iva sobre ventas	3.678,63
Retenciones de Iva a proveedores	3.588,96
Retenciones de impuesto a la renta a proveedores	<u>2.674,20</u>
Saldo por pagar	10.091,79

IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑIA Y OTROS IMPUESTOS**-5.017,31**

=====

13. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los Gastos Acumulados por Pagar, al 31 de Diciembre del 2012 y las transacciones durante el año consistían en:

	SALDOS AL 31/12/2011	AUMENTOS (DISMINUCIONES)	SALDOS AL 31/12/2012
Beneficios sociales	5.696,68	4.457,40	10.154,08
Participación a trabajadores	12.980,44	9.513,34	22.493,78
Aportes al Iess	<u>3.610,88</u>	<u>40,67</u>	<u>3.651,55</u>
	22.288,00	14.011,41	36.299,41
	=====	=====	=====

14. PASIVOS A LARGO PLAZO**Préstamos de accionistas**

En el año 2011 la accionista mayoritaria realizó dos préstamos en efectivo a la compañía por un total de \$ 39.808,33 , valor que al 31 de Diciembre del 2012 se mantiene pendiente de pago.

Cuentas por pagar a accionistas

La Junta General de Accionistas resolvió, el 3 de Diciembre del 2012, distribuir a sus accionistas US \$ 55.902,44 en calidad de dividendos por las utilidades del ejercicio del 2011, dividendos a pagar en efectivo.- Al 31 de Diciembre del 2012, se encontraban pendientes de cancelar la totalidad.

a) CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2012 el Capital Social de La Compañía es de US \$ 30.000,00 correspondientes a 30.000 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1,00 cada una.- Los Accionistas son de nacionalidad Ecuatoriana.

NOMINA DE ACCIONISTAS	%	VALOR
María de Lourdes Cárdenas Burgos	50,00 %	15.000,00
María Cristina Parrales Cárdenas	25,00 %	7.500,00
María de Lourdes Parrales Cárdenas	<u>25,00 %</u>	<u>7.500,00</u>
	100,00	30.000,00
	=====	=====

b) RESERVA DE CAPITAL

Incluye los valores de las anteriores cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria transferidos en el año 2000. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada, previa resolución de Junta General de Accionistas y luego de absorber las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico incluido, si las hubiere,- El saldo de esta cuenta no está disponible para distribuir dividendos ni para pagar el capital suscrito.

c) RESERVA LEGAL

La ley de Compañías requiere que se Transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.



ING. TIRONE PARRALES M.
Representante Legal



CPA MONICA MINCHALA M.
Contador General
Reg.# 34.051