MINOCUAR S.A. MINOCUARSA

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012

RUC: 0991337903001

Contenido

Informe del auditor independiente **3**

Estados financieros

Balance general 5

Estado de resultados 6

Estado de cambios en el patrimonio 7

Estado de flujo de efectivo 8

Notas a los estados financieros

Información general 9

Bases de preparación 9-10

Resumen de las principales políticas contables 11

Abreviaturas usadas:

US$	-	Dólares estadounidenses
Compañía	-	MINOCUAR S.A. MINOCUARSA
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
PYMES	-	Pequeña y medianas entidades

CPA HECTOR VERA FALCONI
Auditoria Externa e Interna - NIIF - Impuestos
Seriedad y cumplimiento

Cdla. Guangala MZ E-33 V. 23
Guayaquil - Ecuador
Teléfono: (593 4) 2443225 · Celular: 0993213342
hector_vera16@hotmail.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
MINOCUAR S.A. MINOCUARSA

Guayaquil, 15 de abril de 2013

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de MINOCUAR S.A. MINOCUARSA que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes estados de resultados, de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con 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. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía 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 que las políticas contables utilizadas son apropiadas y 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 nuestra opinión de auditoría.

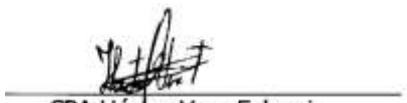
Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de MINOCUAR S.A. MINOCUARSA al 31 de diciembre de 2012, resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con NIIF.

Énfasis

5. Sin calificar nuestra opinión, tal como se explica en más detalle en la Nota 3 los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero 2012 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF para pymes vigentes.

   Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 3.



CPA Héctor Vera Falconi
SC - RNAE 725

MINOCUAR S.A. MINOCUARSA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Expresado en U.S. dólares)

		Diciembre 31,		Enero 1,
ACTIVOS	**NOTAS**	**2012**	**2011**	**2012**
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y sus equivalentes	5	13,941	32,192	32,192
Cuentas por cobrar	6	264,478	212,720	196,433
Inventarios	7	1,254,428	1,193,357	1,150,781
Activos por impuestos corrientes	15	315,073	307,108	307,108
Partes relacionadas	20	7,976	1,104,054	1,104,054
Anticipo a proveedores	8	135,195	111,712	111,712
Gastos pagados por anticipado		6,286	6,286	6,286
Total activos corrientes		1,997,377	2,967,429	2,908,566
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedades, planta y equipo	9	1,018	135,489	5,422
Partes relacionadas	20	262,849	-	-
Activos intangibles		2,780	2,780	2,780
Total activos no corrientes		266,647	138,269	8,202
TOTAL		2,264,024	3,105,698	2,916,768
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS CORRIENTES:				
Obligaciones financieras a corto plazo	10	10,021	19,200	19,200
Proveedores		296,544	87,123	87,123
Pasivos por impuestos corrientes	15	17,160	1,593	1,593
Partes relacionadas	20	-	886,746	929,119
Anticipo de clientes	11	975,671	1,173,281	1,173,281
Provisiones	12	20,704	42,111	42,111
Otras cuentas por pagar	13	406,583	386,873	344,500
Total pasivos corrientes		1,726,683	2,596,927	2,596,927
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Obligaciones financieras a largo plazo	10	70,456	77,298	77,298
Partes relacionadas	20	207,551	18,222	18,222
Beneficios a empleados	14	8,424	8,424	8,424
Total pasivos no corrientes		286,431	103,944	103,944
Total pasivos		2,013,114	2,700,871	2,700,871
PATRIMONIO (Véase estado adjunto)	16	250,910	404,827	215,897
TOTAL		2,264,024	3,105,698	2,916,768

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Enrique Molina Lama
Gerente General

Ing. Lissette Matamoros Celi
Contadora

MINOCUAR S.A. MINOCUARSA

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Expresados en U.S. dólares)

	NOTAS	2012	2011
Ventas, netas	17	1,386,236	4,353,873
Costo de ventas	18	(1,008,316)	(3,981,566)
Margen bruto		377,920	372,307
Gastos de operación			
Administrativos		(141,222)	(121,018)
Ventas		(138,484)	(91,879)
Total gastos de operación	19	(279,706)	(212,897)
Utilidad operacional		98,214	159,410
Otros ingresos / gastos			
Gastos Financieros		(10,887)	(7,846)
Otros ingresos		33	16,595
Total de otros ingresos/ gastos		(10,854)	8,749
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		87,360	168,159
participación de los trabajadores en las utilidades		(13,104)	(36,404)
impuesto a la renta		(39,244)	(32,638)
reserva legal		-	(15,601)
Utilidad neta del año		35,012	83,516

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Enrique Molina Lama
Gerente General

Ing. Lissette Matamoros Celi
Contadora

MINOCUAR S.A. MINOCUARSA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Expresados en U.S. dólares)

	Capital Social	Aporte futuro aumento de capital	Reserva legal	Reserva de capital	Reserva por Revalorización de patrimonio	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2011	800	56	27,821	2,562	66,877	207,593	305,709
Apropiación reserva legal			15,601				15,601
Utilidad neta del año						83,516	83,516
Saldo al 31 de diciembre de 2011	800	56	43,422	2,562	66,877	291,109	404,827
Ajustes NIIF							
Provision cuentas incobrables e inventarios						(58,862)	(58,862)
Propiedades, planta y equipo						(130,067)	(130,067)
Exceso reserva legal			(43,022)			43,022	-
Cuentas patrimoniales				(2,562)	(66,877)	69,439	-
Utilidad neta del año						35,012	35,012
Saldo al 31 de diciembre de 2012	800	56	400	-	-	249,653	250,910

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Enrique Molina Lama
Gerente General

Ing. Lissette Matamoros Celi
Contadora

MINOCUAR S.A. MINOCUARSA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Expresados en U.S. dólares)

	2011	2010
FLUJOS DE EFECTIVOS DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	1,334,478	4,353,873
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,636,320)	(3,781,547)
Intereses y comisiones pagadas	(10,887)	(4,621)
Otros ingresos y egresos	33	10,444
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(312,696)	578,148
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(12,016)	(734)
Transferencia o venta de propiedades, planta y equipo	134,471	2,569
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	122,455	1,835
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Anticipo de clientes	(184,932)	(1,173,281)
Obligaciones bancarias	(17,960)	(12,739)
Partes relacionadas	374,882	601,385
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	171,990	(584,635)
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(18,251)	(4,652)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	32,192	36,844
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	13,941	32,192

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Enrique Molina Lama
Gerente General

Ing. Lissette Matamoros Celi
Contadora

MINOCUAR S.A. MINOCUARSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

MINOCUAR S.A. MINOCUARSA, fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Guayaquil el 29 de diciembre de 1995. Su actividad principal es dedicarse a la importación para la comercialización al por mayor de materiales eléctricos, de ferretería, fontanería y materiales de construcción.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pymes.

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta de accionistas el 27 de marzo de 2013.

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

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para pymes 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 (no consolidados). 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. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 4.

2.2 Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros son presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional de la Compañía. Toda la información es presentada en miles de dólares estadounidenses y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN
(Continuación)

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Las principales estimaciones con relación a los estados financieros comprenden: estimación de cobranza dudosa, la depreciación de activos fijos, la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio, la provisión para impuesto a la renta y participación laboral, cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

NOTA 3 – ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

El Estado de Situación Financiera al 1 de enero de 2012 (31 de diciembre de 2011) fue previamente elaborado bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad y fue convertido a Normas Internacionales de Información Financiera para pymes en cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 14 de octubre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, la cual establece, entre otros temas, que para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones: a) Monto de activos inferiores a US$4,000.000; b) Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta US$5,000,000; y, c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado), deben aplicar de manera obligatoria las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) como parte del tercer grupo de implementación.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2012.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

• Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros;

• La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral; y,

• Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, no fueron aplicadas las excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la sección 35 de la NIIF para pymes.

NOTA 3 – ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF
(Continuación)

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

Como resultado de la aplicación por primera vez de las NIIF, fueron estimadas las provisiones para cuentas de dudoso cobro, deterioro de inventarios y una ajuste a las propiedades, planta y equipos, lo cual tuvo un efecto de disminución en el patrimonio por US$ 188,930, la cual está reflejada en el patrimonio neto en la subcuenta Adopción primera vez de las NIIF de la cuenta Resultados acumulados.

NOTA 4 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros (no consolidados). Tal como lo requiere la sección 10 de la NIIF para pymes, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para pymes vigentes, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan:

a) Efectivo y sus equivalentes

Corresponde al efectivo y los depósitos en bancos y de libre disponibilidad, neto de sobregiros bancarios. Véase Nota 5.

b) Ingresos y gastos

Los ingresos por ventas se registran en base a la emisión de facturas, y los gastos cuando se incurren en base al método del devengado.

c) Cuentas por cobrar

Se presentan a su valor nominal menos los cobros efectuados. Los saldos no pagados, pendientes de cobro, no generan intereses.

d) Inventarios

Están valuados como sigue:

Mercaderías en almacén: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

Importaciones en tránsito: registradas al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El inventario de mercadería en almacén incluye provisión para obsolescencia de inventarios, que es determinada en base al análisis de rotación de inventarios efectuado por la Administración, el cual considera aquellos ítems que no han registrado movimientos por más de un año.

NOTA 4 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

e) Propiedades, planta y equipo

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

El valor de las propiedades, planta y equipo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se registra con cargo a las operaciones siguiendo el método de línea recta, utilizando los siguientes años de vida útil:

	Vida útil en años
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5
Maquinarias y equipos	10
Otros activos	10

f) Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

g) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente, el cual de acuerdo a normas tributarias vigentes tiene una tarifa del 23% (2011: 24%).

Impuesto corriente
El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

NOTA 5 – EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Composición:

		2012	2011
Caja	(1)	10,441	23,427
Banco del Pichincha - cta. cte	(2)	3,145	1,483
Banco Internacional - cta. cte	(2)	355	7,282
Total		13,941	32,192

(1) Comprende saldo de fondo rotativo.

(2) Comprenden saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	2012	2011
Clientes locales	284,742	206,793
(-) Provisión de cuentas incobrables	(27,326)	-
	257,416	206,793
Empleados	4,481	5,827
Otras cuentas por cobrar	2,581	100
Total	264,478	212,720

NOTA 7 - INVENTARIOS

Composición:

	2012	2011
Articulos en bodega	1,310,520	1,185,000
(-) Provisión por deterioro	(65,526)	-
	1,244,994	1,185,000
Importaciones en tránsito	9,434	8,357
Total	1,254,428	1,193,357

La Administración de la Compañía basada en un análisis de la rotación y liquidación periódica de mercaderías, estimó una provisión para cubrir posibles pérdidas del valor de sus inventarios originadas por la obsolescencia, deterioro o eventos similares.

NOTA 8 - ANTICIPO A PROVEEDORES

Composición:

		2012	2011
Proveedores del exterior	(1)	134,895	111,712
Proveedores locales		300	-
Total		135,195	111,712

(1) Incluye principalmente anticipo realizado al proveedor Nanjin Safetops Industries por US$62,520 (2011: $110,681 del proveedor Wei Hong/China Industrial).

NOTA 9 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

		2012	2011
Edificios		260,356	260,356
Vehiculos		11,616	-
Maquinarias y equipos		1,014	1,154
Muebles y enseres		656	711
Equipos de computación		1,072	672
Otros activos		7,486	7,511
		282,200	270,404
Menos: Depreciación acumulada		(130,067)	(134,915)
Ajuste error contable	(2)	(151,115)	-
		1,018	135,489

Movimiento:

		2012	2011
Saldo al 1 de enero		135,489	139,318
Adiciones netas	(1)	12,016	989
Ventas y/o bajas	(2)	(130,066)	(2,559)
Depreciación del año		(16,421)	(2,259)
Total		1,018	135,489

(1) Comprende ajuste proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF por cuanto la compañía tenía registrado como parte de sus activos fijos en el rubro de Edificios, la casa del Gerente, la cual no cumple con las condiciones establecidas en la Sección 17 de la NIIF para Pymes para reconocerlo como un rubro de propiedades, planta y equipos.

(2) Incluye US$11,616 por compra de camión de 2 toneladas utilizado para la distribución de mercadería a los clientes.

NOTA 10 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

		2012	2011
Corto plazo	(1)	10,021	19,200
Largo plazo	(1)	70,456	77,298
		80,477	96,498

(1) Comprende saldo del préstamo bancario de US$123,474 otorgado por el Banco del Tungurahua S.A. a una tasa anual del 12.01%, en el cual consta como garantía el Edificio de la Compañía. Actualmente de acuerdo a disposiciones legales, el Banco del Tungurahua está en proceso de saneamiento, por lo que la obligación del préstamo está a cargo del Banco Central del Ecuador.

NOTA 11 – ANTICIPO DE CLIENTES

Composición:

	2012	2011
Ferreteria Espinoza S.A.	620,168	806,936
Julio Espinoza	223,692	223,692
Marmoi S.A.	24,157	76,220
Otros menores de US$75,000	107,654	66,433
Total	975,671	1,173,281

Comprenden anticipos recibidos de clientes para la importación directa de inventario

NOTA 12 – PROVISIONES

Composición:

	2012	2011
Beneficios sociales	6,322	5,302
Aportaciones al IESS por pagar	1,278	405
Participacion trabajadores	13,104	36,404
Total	20,704	42,111

NOTA 13 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

		2012	2011
Clientes locales	(1)	302,689	285,604
Tarjeta corporativa		1,122	4,090
Otros		102,772	54,806
Total		406,583	344,500

(1) Incluye valores por pagar al cliente Ferretería Espinoza por US$152,147 (2011: $116,729), Marmoi por US$61,135 (2011: US$61,418).

NOTA 14 – BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición:

		2012	2011
Jubilación Patronal	(1)	5,988	5,988
Provisión por desahucio	(2)	2,436	2,436
Total		8,424	8,424

(1) De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

(2) De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

(Véase página siguiente)

NOTA 14 – BENEFICIOS A EMPLEADOS
(Continuación)

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía tiene registrada una provisión por este concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método prospectivo.

Movimiento:

	2012	2011
Saldo al 1 de enero	8,424	-
Provisión jubilación patronal	-	5,988
Provisión desahucio	-	2,436
Saldo al 31 de diciembre	8,424	8,424

NOTA 15 - IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca: (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos. Los años 2008 a 2012 quedan abiertos a revisión fiscal.

Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el rubro Impuestos por cobrar, se compone de la siguiente manera:

		2012	2011
Crédito tributario IVA	(1)	315,073	295,551
Retenciones en la fuente	(2)	-	11,557
Total		315,073	307,108

(1) Corresponde a saldo acumulado por crédito tributario, el cual la Compañía lo compensará durante el 2013.

(2) Corresponde a saldo de Retenciones en la Fuente que le fueron efectuadas durante el 2012.

(Véase página siguiente)

NOTA 15 - IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el rubro Impuestos por pagar, se compone de la siguiente manera:

	2012	2011
Retenciones en la fuente	2,584	871
Retenciones de IVA	1,579	722
Impuesto a la renta	12,997	-
Total	17,160	1,593

Conciliación tributaria - contable

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	2012	2011
Utilidad del ejercicio	87,360	168,159
Menos: Participación de trabajadores en las utilidades	(13,103)	(36,404)
Más: Gastos no deducibles	44,484	4,236
Base tributaria	118,741	135,991
Tasa impositiva	23%	24%
Impuesto a la renta causado	27,310	32,638

Impuesto a la salida de divisas

Mediante Decreto 1058 publicado en el Segundo suplemento del Registro Oficial 334 del 14 de mayo de 2008, se crea el Impuesto a la salida de divisas, el cual grava sobre todo pago efectuado desde el exterior por personas naturales o sociedades ecuatorianas o extranjeras domiciliadas o residentes en el Ecuador, se presume efectuado con recursos que causen el ISD en el Ecuador, aún cuando los pagos no se hagan por remesas o transferencias, sino con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros. Para el año 2010, la tarifa de este impuesto era del 2%, mediante la Ley de fomento ambiental y optimización de los ingresos del estado publicada mediante Registro Oficial No. 583 del 24 de noviembre de 2011, fue incrementada la tarifa del impuesto al 5%.

Durante el 2012, la Compañía recibió retenciones por US$28,750 (2011: US$66,110).

NOTA 16 - PATRIMONIO

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2012 de la Compañía está constituida por 80 acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de US$10.00 cada una, distribuida de la siguiente forma:

	US$	%
Molina Flores Enrique Eduardo	100	12.50%
Molina Lama Enrique Daniel	700	87.50%
	800	100.00%

NOTA 17 – VENTAS, NETAS

Composición:

	2012	2011
Ventas locales 12%	1,355,882	4,235,594
Ventas locales 0%	30,354	118,279
Total	1,386,236	4,353,873

NOTA 18 - COSTO DE VENTAS

Composición:

	2012	2011
Costo de ventas locales	1,008,316	3,981,566

NOTA 19 – GASTOS DE OPERACIÓN

Composición:

	2012	2011
Nominas y beneficios sociales	88,486	53,536
Provisiones deterioro	33,989	8,424
Arriendo	24,624	10,400
Depreciacion	16,420	14,874
IVA cargado al gasto	1,560	11,197
Comisiones en ventas	2,513	4,573
Mantenimiento y reparaciones	247	2,903
Otros gastos menores	111,867	106,990
Total	279,706	212,897

NOTA 20 – PARTES RELACIONADAS

Composición:

	2012	2011
Activos		
Enrique Molina - accionista	-	213,765
Jarpun S.A. - compañía relacionada	190,792	551,376
Zopeti S.A. - compañía relacionada	7,976	333,913
Rhino - compañía relacionada	72,057	5,000
Total	270,825	1,104,054
Pasivos		
Enrique Molina - accionista	173,320	315,366
Daniel Molina - accionista	34,231	22,615
Jarpun S.A. - compañía relacionada	-	373,513
Zopeti S.A. - compañía relacionada	-	175,252
Total	207,551	886,746

NOTA 21 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de abril de 2013) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.