GRUNDENPLAST S.A

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

GRUNDENPLAST S.A

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

INDICE **Páginas No.**

Informe de los Auditores Independientes	3 – 4
Estado de Situación Financiera	5
Estados de Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estado de Flujo de efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9– 18

Abreviaturas usadas:

US$ - Dólares de los Estados Unidos de América

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF - Normas Internaciones de Información Financiera para las PYMES (Pequeña y Mediana Industria)

ERI - Estado de Resultado Integral

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y Junta de Directores de:

GRUNDENPLAST

1. Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan de **GRUNDENPLAST S.A** (en delante la Compañía), los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIIF PARA PYMES Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoria. Efectuamos nuestra auditoria de conformidad con las NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA aprobadas para su aplicación por la Superintendencia de Compañías del Ecuador quien rige estas normas. Tales normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.

5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

7. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GRUNDENPLAST S.A** al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES..

Guayaquil, 22 de Abril del 2013

CPA. Marco Antonio Suriaga Sánchez
Auditor Externo
RNAE No. 2-520

GRUNDENPLAST S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011
(Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVO	**2012**	**2011**
ACTIVO CORRIENTE		
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO **(NOTA 3)**	52,656.81	16,142.54
ACTIVOS FINANCIEROS **(NOTA 4)**	280,976.53	159,948.09
ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE **(NOTA 5)**	169,984.06	89,556.92
INVENTARIOS **(NOTA 6)**	547,093.75	419,741.46
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**1,050,711.15**	**685,389.01**
ACTIVO NO CORRIENTE		
PROPIEDAD,PLANTA Y EQUIPOS **(NOTA 7)**	1,840,605.42	1,837,601.16
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-844,949.06	-713,555.98
TOTAL ACTIVO FIJO	**995,656.36**	**1.124,045.18**
TOTAL ACTIVO	**2,046,367.51**	**1,809,434.19**
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR **(NOTA 8)**	609,289.78	669,849.39
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS **(NOTA 9)**	361,306.98	160,137.64
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES **(NOTA 10)**	60,526.75	45,404.24
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**1,031,123.51**	**875,391.27**
PASIVO NO CORRIENTE (NOTA 11)		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO	169,675.31	169,675.31
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	124,681.74	94,989.62
PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	22,674.16	15,966.05
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**317,031.21**	**280,630.98**
TOTAL PASIVO	**1,348,154.72**	**1,156,022.25**
PASIVO DIFERIDO **(NOTA 12)**	55,487.42	61,285.23
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL **(NOTA 13)**	137,600.00	137,600.00
RESERVA LEGAL	39,659.39	31,930.12
RESERVA FACULTATIVA	2,051.61	2,732.67
RESULTADOS ACUMULADOS	212,004.04	142,440.57
RESULTADO ACUM.ADOPCION PRIMERA VEZ NIFF	200.130.61	200,130.61
RESULTADO DEL EJERCICIO **(NOTA 14)**	51,279.72	77,292.74
	642,725.37	**592,126.71**
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	**2,046,367.51**	**1,809,434.19**

GRUNDENPLAST S.A

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011

(Expresado en Dólares Americanos)

INGRESOS OPERACIONALES		**2012**	**2011**
Ventas Gravadas con Tarifa 12%	**US$**	2,855,865.14	3,385,019.14
Ventas Activo Fijo **(INFORMATIVO)**		7,500.00	19,687.75
Otras Rentas Gravadas		0.00	19.13
TOTAL INGRESOS		**2,855,865.14**	**3,385,038.27**
COSTO DE VENTAS		2,421,893.36	2,993,578.71
UTILIDAD. BRUTA EN VENTAS		**433,971.78**	**391,459.56**
GASTOS OPERACIONALES		349,271.63	268,324.32
TOTAL EGRESOS		**349,271.63**	**268,324.32**
UTILIDAD ANTES DE PART. E IMPUESTOS		**84,700.15**	**123,135.24**
15% TRABAJADORES		12,705.02	18,470.29
UTILIDAD ANTES DEL IMP Y RESERVAS		**71,995.13**	**123,135.24**
(+)GTOS DEDUCIBLES EN EL PAIS		46,240.85	9,385.93
23% IMPUESTO A LA RENTA		27,194.28	27,372.21
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		**51,279.72**	**77,292.74**

GRUNDENPLAST S.A

Estado de Evolución en el Patrimonio de los Accionistas

(expresado en dólares americanos)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADOS ACUMULADOS	ADOPCION PRIMERA VEZ NIFF	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo Final al 31 de Diciembre del 2011	**137,600.00**	**31,930.12**	**2,732.67**	**142,440.57**	**200,130.61**	**77,292.74**	**592,126.71**
2012 NIIF							
Movimiento en Cuentas Patrimoniales		7,729.27		69,563.47		-77,292.74	0.00
Ajustes NIIF			-681.06				-681.06
Utilidad Neta del Ejercicio actual	-					51,279.72	51,279.72
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	**137,600.00**	**39,659.39**	**2,051.61**	**212,004.04**	**200.130.61**	**51,279.72**	**642,725.37**

GRUNDENPLAST S.A
Estado de Flujo de Efectivo
por el año terminado al 31 de Diciembre de 2012 Y 2011
(expresado en dólares)

		2012
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Resultado Neto del Ejercicio	U. S. $	51,279.72
Depreciaciones		131,393.08
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
- Aumento y/o disminución en Activos Financieros		-121,028.44
- Aumento y/o disminución en Activo por Impuesto Corriente		-80,427.14
- Aumento y/o disminución en Inventarios		-127,352.29
- Aumento y/o disminución en Cuentas y Documentos por Pagar		-60,559.61
- Aumento y/o disminución en Obligaciones con Instituciones Financieras		201,169.34
- Aumento y/o disminución en Otras Obligaciones Corrientes		15,122.51
EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		**9,597.17**
EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
- Aumento por adquisición de P.P.E		-3,004.26
EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		**-3,004.26**
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
- Aumento(Disminución) en Cuentas Patrimoniales		-681.06
- Aumento(Disminución) en Pasivo Diferido		-5,797.81
- Aumento y/o disminución en Obligaciones con Instituciones Financieras		29,692.12
- Aumento y/o disminución en Provisión para Jubilación Patronal		6,708.11
EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		**29,921.36**
Aumento (Disminución) Neto del Efectivo		**36,514.27**
SALDO AL INICIO DEL AÑO		**16,142.54**
SALDO AL FIN DEL AÑO		**52,656.81**

GRUNDENPLAST S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. – OPERACIONES.

La Compañía **GRUNDENPLAST S.A**. Se constituyó en Guayaquil- Ecuador en Febrero de 1998. En el año 2009 cambio su razón social a GRUNDENPLAST S.A Su principal actividad es dedicarse a la Producción y Comercialización de artículos de plástico.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

Preparación de los estados financieros -

Hasta el año 2011, las compañías en el Ecuador estaban reguladas por los principales entes de control societario y fiscal, esto es la Superintendencia de Compañías del Ecuador y el Servicio de Rentas Internas entre otros, paralelamente normadas sus políticas y registros de transacciones contables como la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, quienes divulgan a través de boletines u otro medio dichas normas. Cabe indicar que hasta el 31 de Diciembre del 2011 las empresas presentaban sus Estados Financieros bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

A fin de que las Empresas en el Ecuador cumplan con adoptar estas Normas Internacionales de Información Financiera cuyo objeto es unificar un solo criterio a nivel internacional. La Superintendencia de Compañías del Ecuador divulga algunas resoluciones las cuales se describen a continuación:

- Resolución No. 06.Q.IC 1.004 del 21 de Agosto del 2006, R.O No. 348 del mismo año, dispone la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera en las empresas sujetas a control.
- Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008 publicada en R.O 498 de Diciembre de ese año, establece un Cronograma de Implementación en tres grupos donde sus años de transición serian 2009 primer grupo,2010 segundo grupo y 2011 tercer grupo, este ultimo para las pequeñas y medianas empresas (PYMES).
- Lo antes expuesto se corrobora en la resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11010 firmada el 11 de Octubre del 2011 en cual se expide el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera tanto completa como para pequeñas y medianas empresas entidades (NIIF para PYMES), empresas sujetas al control de la Superintendencia de Compañías.

Por lo entes mencionado, todas las entidades enmarcadas en las NIIF para PYMES debían el 30 de Noviembre del 2011, haber presentado el Plan de Implementación o de trabajo y la Conciliacion Patrimonial a la Superintendencia de Compañías.

En la Conciliacion Patrimonial, deben aparecer todos aquellos ajustes o reclasificaciones para aquellos activos y pasivos que no califican y que se dan

de baja, reclasificaciones si es el caso, y cualquier política contable que implique cambios en la forma de registro y reconocimiento contable con efecto anterior y posterior y poder medir comparativamente los estados financieros.

Periodo de Transición

Para las pequeñas y medianas empresas, el periodo de transición comenzaba desde el 1 de Enero del 2011 hasta el 31 de Diciembre del 2011, en cuyo lapso los ajustes o reclasificaciones se realizaban extracontablemente. Hasta el 31 de Diciembre del 2011, las empresas pymes presentaban sus estados financieros bajo NEC. A partir del año 2012, los registros contables de todo este periodo se realizan con la nueva normativa NIIF PYMES, considerando que los asientos extracontables en la etapa de transición se incorporaban el 1 de Enero del 2012, es decir, este periodo arrancaba con cifras NIIF PYMES definitivas, agregadas a las transacciones del 2012 bajo NIIF Pymes , al 31 de Diciembre del 2012 para la empresa son sus primeros estados financieros con NIIF PYMES , los mismos que deben ser presentados en el mes de Abril del 2013, conforme al calendario de presentación.

A continuación mencionamos las principales políticas y/o principios contables más importantes que se han utilizado de acuerdo a la normativa NIIF PYMES, considerando que de igual manera se encuentran inmersos dentro de cada una de las secciones (35 en total) dependiendo de los eventos que haya la empresa contraído en sus transacciones comerciales durante el periodo de inicio con las NIIF PYMES.

Efectivo y equivalente de efectivo –

Comprende el Efectivo en Caja y los saldos que se mantienen en las cuentas corrientes en Instituciones Bancarias y cualquier otro documento o certificado de depósito temporal. Estos valores se miden al costo de la transacción inicial y se reconocerán por su periodo de vencimiento no mayor a 3 meses desde su fecha de adquisición.

Por concepto de efectivo se mostrara dentro de los estados financieros en una cuenta específica que determine su condición y naturaleza dentro del activo corriente.

Activos Financieros –

La Empresa medirá las Cuentas por Cobrar inicialmente al precio de la transacción o valor razonable.

Generalmente sus cobranzas nos exceden los 180 días y solo en el evento de que esto ocurra, se medirán al costo amortizado bajo el método del interés efectivo. Se revisaran las estimaciones de cobro y se ajustaran el importe en libros de las cuentas por cobrar para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados ya revisados.

Existen Préstamos a Empleados por el año transcurrido…

Inventarios –

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta.

En los estados financieros se revelara: la fórmula del costo utilizada para medir los inventarios, el valor en libros que queda de los inventarios para su comercialización y el importe de los inventarios reconocidos como costos de ventas o gastos.

Propiedades, planta y equipos.-

En este rubro se registran los activos intangibles que se mantienen para uso de la producción de bienes, así mismo se prevé usarlo más de un periodo contable.

	Porcentajes
Maquinarias	**12%**
Muebles y Enseres	**10%**
Equipos de Computación, Software y otros	**33.33%**
Vehículo	**20%**
Edificios	**1.81%**

GRUNDENPLAST S.A, reconoce como activo de propiedad planta y equipos, siempre que sea probable que estos generen beneficios económicos futuros; paralelamente que el costo de dichos activos puedan medirse con fiabilidad.

La empresa revelara:

- Cada una de las clasificaciones del PPE que la gerencia considere apropiada.
- Base de medición utilizada, vida útil de cada segmento de PPE.
- Importe en Libros de costo y su depreciación acumulada al principio y final del periodo contable que se informa.
- Un reporte de conciliación que se demuestre el saldo inicial, las adiciones por compras, disposiciones por retiros y otros cambios.

En lo que respecta a la depreciación:

- Reconocerá el desgaste en el Estado de Resultado del periodo contable.
- Informar que se deprecia el bien desde la fecha que ingresa a operar.
- El método de depreciación a usar; método lineal, unidades de producción, decreciente o de años dígitos, el que aplique dependiendo del tipo de activo a usarse.

Cuentas y Documentos por Pagar.-

Se reconoce una Cuenta y documento por Pagar cuando como consecuencia de un acto comercial tiene la obligación legal de pagarlo, e inicialmente lo mide la precio de la transacción incluido los costos de ella.

La empresa reconoce Cuentas por Pagar por Proveedores de Bienes.

Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso normal de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios pueden ser valorados con fiabilidad.
El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

Reconocimiento de costos y gastos.-

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos en el momento que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

Participación a Trabajadores.-

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación a los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el código de Trabajo de la República del Ecuador.

Impuesto a la Renta año 2012.-

La empresa cancela sobre la utilidad generada del ejercicio después del cálculo de la participación a trabajadores, un importe correspondiente al 23% por impuesto a la renta, tal como está establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno, cuyos porcentajes fueron disminuyendo un punto a partir del año 2010 que era del 25%.

Reserva Legal.-

La compañía destina el 10% de sus utilidades después de los 15% de participación empleados y 23% de impuesto a la renta, para la reserva legal, procedimiento contable que lo realiza en el primer cuatrimestre del siguiente año. En caso de algún saldo o remanente de las utilidades, por disposición de la Junta de Accionistas, estas se reparten a sus socios.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2012, el saldo asciende a $ 52.656.81 comprendido por:

		2012	2011
Caja/Bancos	US $	52,656.81	16,142.54
TOTAL		**52,656.81**	**16,142.54**

Los importes de Caja y Bancos son de libre disposición y no tienen restricción alguna.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, estos rubros comprenden los valores a favor de la empresa por concepto de ventas a clientes con facturas, Clientes, No Relacionados y Otras Cuentas por Cobrar Corrientes

	2012	2011
No Relacionados	243,514.09	151,090.86
Otras Cuentas por Cobrar-Corrientes	37,462.44	8,857.23
TOTAL	**280,976.53**	**159,948.09**

Las Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre del 2012 no presentan deterioro alguno, pues la Administración considera que no existen riesgos de incobrabilidad en la cartera, la que se consideran sana.

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El valor al 31 de Diciembre del 2012 es el siguiente:

		2012	2011
Crédito Tributario ISD	US $	158,069.87	77,642.73
Crédito Tributario Renta		11,914.19	11,914.19
TOTAL		**169,984.06**	**89,556.92**

6. INVENTARIO

El valor al 31 de Diciembre del 2012 es el siguiente:

		2012	2011
Inventarios Materia Prima	US $	546,524.92	419,526.85
Mercadería en Transito		568.83	214.61
TOTAL		**547,093.75**	**419,741.46**

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

(Ver Página Siguiente)

GRUNDENPLAST S.A

Al 31 de Dic 2012 - 2011, la Prop. Planta y Equipos estaban compuestos de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

CONCEPTOS	31-Dic-11	ADICIONES	31-Dic-12
DEPRECIABLES			
Edificios	164.689.49		164,689.49
Muebles y Enseres	22,301.49		22,301.49
Maq. Equipos, repuestos e Instalaciones	1,478,758.58	1,640.87	1,480,399.45
Equipo de Computación y Software	33,733.30	1,363.39	35,096.69
Vehículos	138,118.30		138,118.30
PPE AL COSTO	**1,837.601.16**	**3.004.26**	**1,840,605.42**
(-) Depreciación Acumulada	-713.555.98	-131.393.08	-844,949.06
TOTAL	**1.124,045.18**	**128,388.82**	**995,656.36**

En este periodo las adquisiciones de PPE ascendieron a $ 3 004.26; en las Adiciones tenemos las PPE de 1.840.605.42 una Depreciación Acumulada de –-844.949.06.

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Esta cuenta está compuesta al 31 de Diciembre del 2012 por:

		2012	2011
No Relacionados Locales	US $	60,790.43	35,984.04
No Relacionados del Exterior		548,499.35	633,865.35
TOTAL		**609,289.78**	**669,849.39**

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, en este rubro se presentan el valor de las obligaciones a cargo de la Compañía por concepto de adquisición de bienes y servicios en desarrollo de las operaciones relacionadas con el objeto social.

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Esta cuenta está compuesta al 31 de Diciembre del 2012 por:

		2012	2011
Banco Rumiñahui y Dinners Club	US $	361,306.98	160,137.64
TOTAL		**361,306.98**	**160,137.64**

Cuenta: OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO

FECHA	CONTRATO	BANCO	VENCIMIENTO	SALDO
09/03/2011	368496	GENERAL RUMIÑAHUI	09/12/2013	75,057.32
11/10/2012	413852	GENERAL RUMIÑAHUI	15/01/2013	142,743.61
17/10/2012	414097	GENERAL RUMIÑAHUI	03/01/2013	30,490.83
07/11/2012	415232	GENERAL RUMIÑAHUI	05/02/2013	111,640.22
		TOTAL		**359,931.98**

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	US $	2012	2011
Impuestos por Pagar		23,651.29	7,082.89
Obligaciones con IESS		5,929.57	7,502.28
Beneficios Sociales		18,238.37	12,348.78
Anticipo Cliente		2.50	
Participación de Trabajadores		12,705.02	18,470.29
TOTAL		**60,526.75**	**45,404.24**

Dentro de las Obligaciones Corrientes corresponden a Tributarias, IESS, Administrativas, etc. Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, este rubro comprende el valor de los pasivos a favor de los trabajadores, originados en virtud de la existencia de una relación laboral, legal y reglamentaria. De igual manera incluyen los recaudos de los contribuyentes a titulo de retención en la fuente, impuestos y transacciones mercantiles a favor de la administración tributaria.

11. PASIVO NO CORRIENTE

Al 31 de Diciembre del 2012 se detalla lo siguiente:

		2012	2011
Prestamos a Accionistas a L/P	US $	169,675.31	169,675.31
TOTAL		**169,675.31**	**169,675.31**

	US $	2012	2011
Banco Rumiñahui y Otras Cuentas por Pagar		124,681.74	94,989.62
TOTAL		**124,681.74**	**94,989.62**

Cuenta: OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

FECHA	CONTRATO	BANCO	VENCIMIENTO	SALDO
09/03/2011	368496	GENERAL RUMIÑAHUI	09/03/2014	19,932.30
		TOTAL		19,932.30

Corresponden a Préstamos Y Obligaciones a Largo Plazo

12. PASIVO DIFERIDO

El saldo al 31 de diciembre del 2012 es el siguiente

		2012	2011
Pasivos por Impuestos Diferidos	US $	55,487.42	61,285.23
TOTAL		**55,487.42**	**61,285.23**

13. CAPITAL SOCIAL

Está representado por 137.600 acciones a un valor nominal unitario US $ 1.00 de Capital Suscrito, al 31 de Diciembre del 2012 es de US$ 137.600.00:

	US $	2012	2011
Reserva Legal		39.659.39	31.930.12
TOTAL		**39.659.39**	**31.930.12**

	US $	2012	2011
Reserva Facultativa		2.051.61	2.732.67
TOTAL		**202.182.22**	**2.732.67**

US $	2012	2011
Resultado Acum. Adopción Primera vez NIFF	200,130,61	200,130.61
TOTAL	**200,130.61**	**200.130.61**

14. RESULTADO DEL EJERCICIO

US $	2012	2011
Utilidad Neta del Ejercicio	51.279.72	77.292.74
TOTAL	**51.279.72**	**77.292.74**

CONCILIACION TRIBUTARIA

UTILIDAD ANTES DE PART. E IMPUESTOS	**84,700.15**	**123,135.24**
15% TRABAJADORES	12,705.02	18,470.29
UTILIDAD ANTES DEL IMP Y RESERVAS	**71,995.13**	**123,135.24**
(+)GTOS DEDUCIBLES EN EL PAIS	46,240.85	9,385.93
BASE PARA CALCULO IMPUESTO A LA RENTA	118,235.98	114,051.00
23% IMPUESTO A LA RENTA	**27,194.28**	**27,372.21**
ANTICIPOS Y RETENCIONES EN LA FUENTE	24,072.11	25,686.00
SALDO DE IMPUESTO A PAGAR	3,122.17	1,686.00
CREDITO TRIBUTARIO POR ISD	88,456.67	49,932.00
SALDO A FAVOR DE LA COMPAÑÍA	**85,334.50**	**48,246.00**

INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.

La variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U.S dólares por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.
El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2004	1.96
2005	4.36
2006	3.30
2007	3.32
2008	8.28
2009	6.26
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16

CONTINGENCIAS

Al cierre del 2012, la empresa no registra ningún tipo de contingencias sobre activos o pasivos que pudieran revelarse en estas notas a los estados financieros, considerando que no existen riesgos en Cuentas por Cobrar o Pagar, Eventos Legales, Tributarios etc.

SITUACION FISCAL

A la fecha de emisión de los Estados Financieros y presentación del Informe de Auditoría Externa (ABRIL 2013), la Compañía ha cumplido con la presentación formal de la Obligaciones Tributarias ante el Servicio de Rentas Internas.

INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.

EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Abril del 2013), no se observo la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros.

****