

CEYM, COMPANIA ELECTRICA Y MECANICA S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Con el informe de los auditores independientes

CEYM, COMPANIA ELECTRICA Y MECANICA S. A.**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado Integral	6
Estado de cambio en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9-16

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
PCGA	-Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador
US\$	-U.S. dólares



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas
CEYM, COMPANIA ELECTRICA Y MECANICA S. A.

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **CEYM, COMPANIA ELECTRICA Y MECANICA S. A.**, que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha y un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

La Administración de **CEYM, COMPANIA ELECTRICA Y MECANICA S. A.**, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error, la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener certeza razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye efectuar procedimiento en base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, consideramos el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

Cdla: Guayaquil
Mz. 11 Solar 9
Telf.: (593 4) 2280032
Guayaquil - Ecuador
(Continúa)

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas

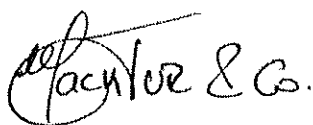
CEYM, COMPANIA ELECTRICA Y MECANICA S. A.**Opinión:**

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CEYM, COMPANIA ELECTRICA Y MECANICA S. A.**, al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Asuntos De Énfasis:

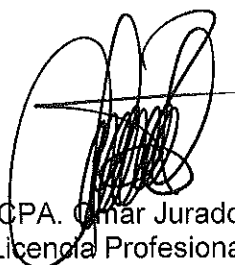
Sin calificar nuestra opinión informamos que:

- La Compañía no ha realizado el cálculo de Jubilación Patronal y Desahucio . Tal como lo indica la NIC 19 – Beneficios a Empleados, cuando un empleado ha prestado sus servicios a la entidad durante un periodo, la entidad procederá a reconocer la contribución a realizar al plan de aportaciones definidas a cambio de tales servicios simultáneamente, por lo que no hemos podido determinar el efecto de dicho cálculo en los Estados Financieros.
- Tal como explica la nota 2, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 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 del 2011, los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre del 2011 preparado de acuerdo con la norma contable vigente en aquel momento, sobre los que emitimos nuestros informes de auditoría con una opinión sin salvedades, el 13 de abril del 2012. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la nota 2.



MACKJUR & Co. CIA, LTDA
SC-RNAE-2-798

Mayo 03 del 2013
Guayaquil - Ecuador

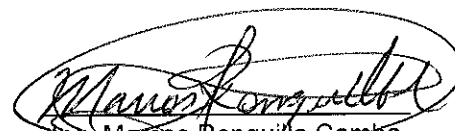


CPA. Omar Jurado Reyes.
Licencia Profesional No.29398

CEYM, COMPANIA ELECTRICA Y MECANICA S. A.:
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2012.
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	ACTIVOS CORRIENTES:		
3	Efectivo en caja y bancos	1,677,971	1,587,756
	Documentos y cuentas por cobrar clientes	604,655	453,800
4	Otras cuentas por cobrar	359,085	340,458
	Inventarios	58,373	50,597
	Gastos pagados por anticipado	396,192	38,529
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	3,096,276	2,471,140
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
5	Propiedad, planta y equipo	1,973,469	1,039,946
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	1,973,469	1,039,946
	TOTAL ACTIVOS	5,069,745	3,511,086
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
	PASIVOS CORRIENTES:		
6	Cuentas y documentos por pagar		
	Proveedores	1,309,721	260,995
	Otras	24,733	100,467
7	Otras cuentas y Gastos acumulados por pagar	776,039	437,172
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	2,110,493	798,634
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
8	Pasivo largo plazo	773,849	1,250,280
	TOTAL PASIVOS	2,884,342	2,048,914
	<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</u>		
10	Capital social	20,000	20,000
	Aporte para futura Capitalización	370,052	430,382
	Reserva legal	10,000	10,000
	Reserva facultativa	2,787	2,787
	Resultados Acumulados	999,003	402,070
	Utilidades disponibles	783,561	596,933
	TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	2,185,403	1,462,172
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	5,069,745	3,511,086


 Ing. Juan Zúñiga Fajardo
 Gerente


 Ing. Marcos Ronquillo Camba
 Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

CEYM, COMPANIA ELECTRICA Y MECANICA S. A.:**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

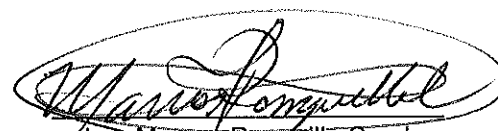
Por el año que terminó el 31 de diciembre del 2012.

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<u>Notas</u>	<u>2 012</u>	<u>2 011</u>
2 VENTAS NETAS	15,669,101	8,329,990
2 COSTO VENTA	13,549,567	6,660,916
PERDIDA BRUTA	2,119,534	1,669,074
GASTOS:		
2 Gastos generales y administrativos	952,461	765,227
PERDIDA OPERACIONAL	1,167,073	903,847
Otros ingresos (egresos):		18,844
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1,167,073	922,691
MENOS		
9 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	175,061	138,404
9 23% IMPUESTO A LA RENTA (24% en el 2011)	208,451	187,354
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	783,561	596,933



Ing. Juan Zúñiga Fajardo
Gerente



Ing. Marcos Ronquillo Camba
Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año que terminó el 31 de diciembre del 2012.

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>Capital</u>	<u>Reserva Legal y Facultativa</u>	<u>Reserva Capital</u>	<u>Reserva de Revaluación</u>	<u>Ganancias no Realizadas</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos inicial NEC al 1 de enero del 2011	20,000.00	12,787.00	430,382.00		596,933.00	350,070.00	1,410,172.00
Efecto de Transición a NIIF						52,000.00	52,000.00
Saldo Inicial NIIF al 31 de diciembre del 2011	20,000.00	12,787.00	430,382.00		596,933.00	402,070.00	1,462,172.00
Transferencia de Reserva de Capital					(596,933.00)	596,933.00	
Utilidad del ejercicio del 2012					783,561.00		783,561.00
Otros			(60,330.00)				(74,357.00)
Saldos bajo NIIF al 31 de diciembre del 2012	20,000.00	12,787.00	370,052.00		783,561.00	999,003.00	2,185,403.00


Ing. Juan Zúñiga Fajardo
Gerente


Ing. Marcos Ronquillo Camba
Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año que terminó el 31 de diciembre del 2012.

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Utilidad contable	-	596,933
Recibido de Clientes	15,518,246	-
Pagado a Proveedores	(12,548,858)	-
Gastos de adm/vtas	(790,968)	-
Depreciación	-	115,074
Gastos Financieros	(39,279)	-
Cuentas por cobrar clientes	-	(48,702)
Otras Cuentas por cobrar	-	12,685
Inventarios	-	45,529
Otros activos Corrientes	-	11,807
Cuentas por pagar comerciales	-	29,582
Impuesto a la Renta por Pagar	-	72,787
Otras cuentas y gastos acumulados por Pagar	-	(269,786)
Otros Pasivos	-	934,103
	<u>2,139,141</u>	<u>1,500,012</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisición de activos fijos,	(1,060,141)	(293,221)
Venta de propiedad, planta y equipo	-	-
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(376,290)	-
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(75,734)	-
	<u>(1,512,165)</u>	<u>(293,221)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Pagos de la deuda a largo plazo	(476,431)	(168,469)
Dividendos Pagados	(60,330)	(189,670)
	<u>(536,761)</u>	<u>(358,139)</u>
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento		
Aumento (disminución) neta del efectivo	90,215	848,652
Efectivo al inicio del período	<u>1,587,756</u>	<u>739,104</u>
Efectivo al final del período	<u><u>1,677,971</u></u>	<u><u>1,587,756</u></u>


 Ing. Juan Zamiga Fajardo
 Gerente


 Ing. Marcos Ronquillo Camba
 Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

CEYM, COMPANIA ELECTRICA Y MECANICA S. A.:**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA Y ENTORNO ECONOMICO

CEYM, COMPANIA ELECTRICA Y MECANICA S. A.- Fue constituida en Guayaquil - Ecuador el 9 Febrero del 1999 e inscrito en el Registro Mercantil en febrero 23 de ese mismo año. Su actividad consiste principalmente en servicios eléctricos y mecánicos y construcción de centrales de generación eléctrica.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

- a) **Declaración de Cumplimiento.-** Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 01 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los Estados Financieros de Ceym , Compañía Eléctrica y Mecánica S. A. al 31 de diciembre del 2011 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fecha 13 de Abril del 2012 fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad; tal como se define en la Normas Internacionales de Información Financiera NIIF 1 Adopción por primera vez difieren de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

- b) **Base de Presentación.-** Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo de 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No.06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 01 de enero del 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012. Conforme a esta resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Desde el 01 de Enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo NIIF.

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 las Normas Ecuatorianas de Contabilidad que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012.

- Cambio 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
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas de los estados financieros.

c) **Uso del valor razonable como costo atribuido.-** La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedad planta y equipos, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- (a) Al valor razonable; o
- (b) Al costo, o al costo depreciado según las NIIF:

Ceym Compañía Eléctrica y Mecánica S.A. optó por la medición de cierta partida de propiedades, planta y equipo a su valor razonable, y utilizó este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante avalúo realizado por expertos externos independientes, determinando de esta forma nuevos valores iniciales. Para el resto de los ítems de propiedades, planta y equipo, la compañía ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo NEC anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

d) **Efectivo y equivalentes de efectivo.-** Incluye efectivo, depósitos en bancos de libre disponibilidad y valores a la vista.

e) **Inventarios.-** Los inventarios se contabilizan al costo de adquisición o valor de mercado, el menor.

f) **Propiedad, planta y equipo.-**

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y puesta en condiciones funcionamiento.

Adicionalmente se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos .

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Item</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	5%
Maquinaria, equipo y herramientas	10% y 20%
Muebles, enseres, equipos de oficinas	10% y 20%
Equipos de computación	33%

- g) **Impuesto a la Renta.**- La provisión para el Impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan con base en el impuesto por pago exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% de las utilidades gravables.
- h) **Reconocimiento de ingresos.**- Los ingresos comprenden al valor de la venta de bienes y servicios neto de rebajas y descuentos. Se reconocen cuando el cliente ha aceptado los servicios ofrecidos. Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y servicios deben ser reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- i) **Costos y Gastos.**- Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se reconocen.
- j) **Activos Financieros.**- Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

- k) **Pasivos Financieros.**- Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con lo sustancia de acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Préstamos.- Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

- l) **Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas.**- La compañía no ha aplicado la siguiente Norma Internacional de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas.

NIC 19 (Revisada en el 2011) Beneficios a empleados.

3. Efectivo en Caja y Bancos

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Caja	11,595	548
Bancos	<u>1,676,376</u>	<u>1,587,208</u>
Total	<u>1,687,971</u>	<u>1,587,756</u>

Corresponde principalmente a efectivo depositado en caja y bancos de libre disponibilidad los saldos de bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

4. Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Préstamos y Anticipos a Empleados	57,985	46,153
Retenciones en la fuente de Imp. Rta	-	154,180
Crédito Tributario	122,495	-
Anticipo a Accionistas	116,445	-
Otras	<u>62,160</u>	<u>140,125</u>
Total	<u>359,085</u>	<u>340,458</u>

Impuesto a la renta.- Al 31 de diciembre del 2012, incluye valores correspondientes a retenciones en la fuente practicadas por clientes, que de acuerdo a disposiciones tributarias, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta causado, es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado directamente en el impuesto a la renta o sus anticipos a períodos futuros, el contribuyente puede solicitar el reintegro de este importe mediante trámite de pago en exceso.

Otras.- Representan principalmente préstamos otorgados a consorcio a corto plazo, los mismos que no generan intereses.

5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el detalle es el siguiente:

Descripción		Saldos al 31-dic-11	Adiciones	Transferen cias	Retiros Bajas	Saldos al 31-dic-12
Costo:						
Muebles y Enseres	US\$	38,647	186	-	-	38,833
Equipos de Oficina		35,615	1,150	-	-	36,765
Equipos de Computación		96,739	42,458	-	-	139,197
Vehículos		236,425	-	-	-	236,425
Maq. Eq. y Herramienta		454,858	9,269	-	-	464,127
Terreno		166,400	-	-	-	166,400
Construcciones en Proceso		230,614	1,007,078	-	-	1,237,692
Total Costo	US\$	1,259,298	1,060,141	-	-	2,319,439

Descripción		Saldos al 31-dic-11	Adiciones	Transferen cias	Retiros Bajas	Saldos al 31-dic-12
Depreciación:						
Muebles y Enseres	US\$	4,133	3,873	-	-	8,007
Equipos de Oficina		18,653	3,962	-	-	22,614
Equipos de Computación		42,934	25,566	-	-	68,500
Vehículos		77,226	47,285	-	-	124,511
Maq. Eq. y Herramienta		76,406	45,932	-	-	122,338
Terreno		-	-	-	-	-
Construcciones en Proceso		-	-	-	-	-
Total Depreciación	US\$	219,352	126,618	-	-	345,970

6. Cuentas y Documentos por Pagar

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Proveedores	1,309,721	260,995
Otras		100,467
Total	<u>1,309,721</u>	<u>361,462</u>

Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar a proveedores locales no devengan intereses y vencen hasta 180 días plazo.

7. Otras Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Participación de los trabajadores en utilidades.	175,061	138,403
Impuesto a la Renta por Pagar.	0,00	187,354
Beneficios Sociales por Pagar.	104,954	88,039
Retenciones en la Fuente e Iva por Pagar .	423,187	-
Otros.	-	23,376
Total	<u>703,202</u>	<u>437,172</u>

De acuerdo a las leyes laborales vigentes en la República del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de utilidades antes de impuesto a la renta. La Compañía he estimado el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades en US\$175,061.

8. Pasivo Largo Plazo.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Proveedores.	-	538,952
Obligaciones Bancarias.	773,850	245,726
Anticipos por Liquidar.	<u>72,836</u>	<u>465,602</u>
Total	<u>846,686</u>	<u>1,250,280</u>

Obligaciones Bancarias al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>BANCO PICHINCHA.-</u> Al 31 de diciembre del 2012 representa préstamos de capital de trabajo, respaldado dado en un convenio de pago para esta obligación firmado en septiembre del 2011 y vence en marzo del 2013, con una tasa del 9% fijo anual y dividendos mensuales.	7,140	33,454
<u>BANCO GUAYAQUIL.-</u> Al 31 de diciembre del 2012 representa principalmente préstamo para capital de trabajo No. 197694, 197711, 192105 firmado en septiembre del 2012 con vencimiento renovables, a una tasa del 10.21% fijo con dividendos mensuales.		599,838

BANCO DEL AUSTRO.- Al 31 de diciembre del 2012 Representa préstamo de compra de vehículo firmado en noviembre del 2010 y vencen en noviembre del 2013 con una tasa del 15.20% fijo con dividendos mensuales.

23,070 44,476

BANCO INTERNACIONAL.- Al 31 de diciembre del 2012 representa préstamo productivo firmado el 28 de diciembre del 2012 con vencimiento en diciembre del 2013 con una tasa del 11.23% anual.

50,000

9. **Impuesto a la Renta y Participación de Trabajadores.**

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no ha sido fiscalizada por la administración tributaria. La facultad fiscalizadora del Servicio de Rentas Internas (SRI) está vigente por los últimos tres ejercicios económicos (2010 al 2012). Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente presentadas por la Compañía por el año 2012 están abiertas a revisión de la administración tributaria.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía preparó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Utilidad del ejercicio	1,167,073	922,691
Menos: 15% de participación de trabajadores	175,061	138,404
Menos: 100% dividendos percibidos exentos	62,160	
Menos: Deducción por pago de trabajadores por discapacidad	39,052	18,859
Más: Gastos no deducibles	15,509	15,215
BASE IMPONIBLE	<u>906,309</u>	<u>780,643</u>
Impuesto a la renta causado - Tarifa 23% (24% al 2011)	<u>208,451</u>	<u>187,354</u>

El movimiento del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre 2012 y 2011, fue el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Impuesto a la renta causado	208,451	187,354
Menos: Anticipo determinado correspondiente al Ejercicio corriente	-	-
Impuesto a la renta causado > al anticipo determinado	<u>208,451</u>	<u>187,354</u>
Más: Anticipos pendientes de pago	-	-
Menos: Retenciones en la fuente a favor	<u>223,461</u>	<u>154,180</u>
Saldo a favor para la compañía	15,010	-
Impuesto a la renta por pagar	<u>15,010</u>	<u>33,174</u>

10. Capital Social.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social está representado por 500,000 acciones nominativas de US\$.04 ctvs cada una.

El 19 de Octubre del 2007 según resolución No. 07-6-DIC-0006944 de la Superintendencia de Compañía proceden a aprobar el aumento de Capital de la Compañía a US\$ 20,000, equivalentes a 500,000 acciones con un valor de US\$ 0.04 ctvs. Cada una la cual dicho aumento queda inscrita en el registro mercantil con fecha del 29-Oct-2007.

11. Eventos Subsecuentes.

Entre el 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe (Mayo 3 del 2013) no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.
