



**UGARTE, QUIÑONEZ
& ASOCIADOS**
AUDITORES - CONSULTORES

Ciudadela Nueva Kennedy
Calle 8ava Este # 207 A
Teléf.: (593-4-2) 690474/ 288711
E-mail: info@uqa.com.ec
Guayaquil - Ecuador
www.uqa.com.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
LA CASA DEL CABLE S.A. CASACAB

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de la compañía **LA CASA DEL CABLE S.A. CASACAB**, al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de evolución de patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF Pymes. Esta responsabilidad incluye: El diseño, la implementación, y el mantenimiento de los controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una Auditoría incluye el examen basándose en pruebas de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de la auditoría que hemos obtenido nos provee una base razonable para nuestra opinión.



leading **edge** alliance

Opinión

En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de la compañía **LA CASA DEL CABLE S.A. CASACAB**, al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio de los accionistas y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF Pymes.

Ugarte, Quiñonez & Asociados
UGARTE, QUIÑONEZ & ASOCIADOS
SC-RNAE-2-758

J. Ugarte
JOSE UGARTE A.
Socio
RNC No.3742

Guayaquil, 4 de junio del 2013

LA CASA DEL CABLE S.A.CASACAB
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
En dólares americanos

| ACTIVOS | Notas | 2012 | 2011 |
|--|--------------|---------------------|---------------------|
| ACTIVOS CORRIENTE | | | |
| Efectivo y Equivalentes de efectivo | 3 | 1.116.049,81 | 634.623,80 |
| Cuentas y Documentos por Cobrar | 4 | 1.697.595,28 | 1.128.682,00 |
| Inventarios | 5 | 664.038,36 | 683.391,28 |
| Pagos Anticipados | 6 | 197.241,05 | 98.562,42 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 3.674.924,50 | 2.545.259,50 |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | | | |
| Instalaciones | | 37.746,78 | 40.290,18 |
| Equipos de Computación | | 19.032,50 | 51.894,60 |
| Muebles y Enseres | | 36.135,56 | 18.263,78 |
| Equipos de Oficina | | 13.533,78 | 13.513,82 |
| Vehículos | | 146.768,39 | 144.885,04 |
| Intangible | | 27.947,84 | - |
| Total Costo de Propiedades, Planta y Equipo | | 281.164,85 | 268.847,42 |
| Menos Depreciación Acumulada | | - 117.107,18 | - 116.343,04 |
| TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 7 | 164.057,67 | 152.504,38 |
| OTROS ACTIVOS | 8 | 12.142,23 | 4.286,53 |
| TOTAL ACTIVO | | 3.851.124,40 | 2.702.050,41 |

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

| PASIVO Y PATRIMONIO | Notas | 2012 | 2011 |
|--|--------------|----------------------------|----------------------------|
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| Obligaciones Bancarias | 9 | 280.000,00 | - |
| Cuentas y Documentos por Pagar | 10 | 1.598.322,26 | 1.095.467,20 |
| Pasivos Acumulados | 11 | 163.448,73 | 135.935,40 |
| Impuestos por Pagar | 12 | 405.565,93 | 247.002,36 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | <u>2.447.336,92</u> | <u>1.478.404,96</u> |
| Pasivo a Largo Plazo | 13 | 301.239,48 | 295.107,97 |
| TOTAL PASIVOS | | <u>2.748.576,40</u> | <u>1.773.512,93</u> |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital Social | 14 | 300.000,00 | 300.000,00 |
| Reserva Legal | 15 | 130.285,10 | 96.681,50 |
| Reserva Facultativa | | 343.693,83 | 343.693,83 |
| Resultados Acumulados | 16 | 328.569,07 | 188.162,15 |
| Total Patrimonio de Accionistas | | <u>1.102.548,00</u> | <u>928.537,48</u> |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | <u><u>3.851.124,40</u></u> | <u><u>2.702.050,41</u></u> |

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

LA CASA DEL CABLE S.A. CASACAB
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
En Dólares americanos

| | 2012 | 2011 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Ventas Netas | 7.977.870,89 | 5.597.430,62 |
| Costo de Ventas | - 6.220.841,93 | - 4.243.705,44 |
| Utilidad Bruta en Ventas | <u>1.757.028,96</u> | <u>1.353.725,18</u> |
| GASTOS OPERACIONALES | | |
| Gasto de Administración y Ventas | - 1.004.640,81 | - 863.221,87 |
| RESULTADO EN OPERACIÓN | <u>752.388,15</u> | <u>490.503,31</u> |
| OTROS INGRESOS/EGRESOS | | |
| Otros Ingresos/Egresos | - 15.957,80 | 21.259,55 |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES | <u>736.430,35</u> | <u>511.762,86</u> |
| (-) 15% Participación Trabajadores | - 110.464,55 | - 79.161,83 |
| UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES | <u>625.965,80</u> | <u>432.601,03</u> |
| (-) Impuesto a la Renta | - 143.792,57 | - 106.198,30 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO INTEGRAL | <u><u>482.173,23</u></u> | <u><u>326.402,73</u></u> |

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

LA CASA DEL CABLE S.A. CASACA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
En Dólares americanos

Año 2011

| DESCRIPCIÓN | CAPITAL SOCIAL | APORTE FUTURA CAPITALIZACION | RESERVA LEGAL | RESULTADOS ACUMULADOS | ADOPCION PRIMERA VEZ NIIF | RESULTADO EJERCICIO | TOTAL |
|---------------------------|-------------------|------------------------------|------------------|-----------------------|---------------------------|---------------------|-------------------|
| Saldo inicial 01/01/2011 | 100.000,00 | 200.000,00 | 76.968,50 | 166.850,83 | - | 197.129,00 | 740.948,33 |
| Reserva Facultativa | - | - | - | 177.416,00 | - | 177.416,00 | - |
| Adopción Primera vez Niif | - | - | - | - | 138.240,58 | - | 138.240,58 |
| Aumento de Capital | 200.000,00 | 200.000,00 | - | 573,00 | - | - | 573,00 |
| Reserva Legal | - | - | 19.713,00 | - | - | 19.713,00 | - |
| Resultado del Ejercicio | - | - | - | - | - | 326.402,73 | 326.402,73 |
| TOTAL | 300.000,00 | - | 96.681,50 | 343.693,83 | - 138.240,58 | 326.402,73 | 928.537,48 |

Año 2012

| DESCRIPCIÓN | CAPITAL SOCIAL | RESERVA LEGAL | RESULTADOS ACUMULADOS | ADOPCION PRIMERA VEZ NIIF | RESULTADO EJERCICIO | TOTAL |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|---------------------------|---------------------|---------------------|
| Saldo inicial 01/01/2012 | 300.000,00 | 96.681,50 | 343.693,83 | - 138.240,58 | 326.402,73 | 928.537,48 |
| Ajuste Niif | - | - | - | 15.363,58 | 6.349,39 | 21.712,97 |
| Apropiación de Utilidades | - | - | - | - | 286.449,74 | 286.449,74 |
| Reserva Legal | - | 33.603,60 | - | - | 33.603,60 | - |
| Resultado del Ejercicio | - | - | - | - | 482.173,23 | 482.173,23 |
| TOTAL | 300.000,00 | 130.285,10 | 343.693,83 | - 153.604,16 | 482.173,23 | 1.102.548,00 |

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

LA CASA DEL CABLE S.A. CASACAB
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
En Dólares americanos

| | 2012 | 2011 |
|---|---------------------|---------------------|
| EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Utilidad del Ejercicio | 482.173,23 | 326.402,73 |
| Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en Actividades de Operación | | |
| Depreciaciones | - 14.976,88 | - 968,96 |
| Cambios en Activos y Pasivos de operación: | | |
| Aumento en Cuentas por Cobrar | - 455.115,00 | - 245.491,60 |
| Disminución en Inventario | 19.352,92 | 188.607,22 |
| Aumento en Pagos Anticipados | - 98.678,63 | 3.627,25 |
| Aumento en Otros Activos | - 7.855,70 | - 7.898,46 |
| Aumento en Cuentas por Pagar | 502.855,06 | - 310.391,98 |
| Aumento en Pasivos Acumulados | 27.513,33 | 33.133,59 |
| Aumento en Impuesto por Pagar | 158.563,57 | 66.480,53 |
| EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 613.831,90 | 53.500,32 |
| EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | |
| Aumento en Inversiones a Corto plazo | - | - 122.011,70 |
| Compras de Activos Fijos | - 12.317,43 | - 67.758,42 |
| EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | - 12.317,43 | - 189.770,12 |
| EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | |
| Ajuste de Cuentas | - 70.183,94 | - 573,00 |
| Aumento en Pasivos a Largo Plazo | 6.131,51 | 55.107,97 |
| Aumento en Obligaciones Bancarias | 280.000,00 | 86.229,91 |
| Aplicación Nif Primera vez | - 15.982,69 | - 138.241,28 |
| Asignación Reserva Legal | - 33.603,60 | - 19.713,00 |
| Apropiación de Utilidades | - 286.449,74 | - 177.416,00 |
| EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | - 120.088,46 | - 194.605,40 |
| AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE | 481.426,01 | - 330.875,20 |
| EFFECTIVO EQUIVALENTE AL PRINCIPIO DEL AÑO | 634.623,80 | 965.499,00 |
| EFFECTIVO EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO | 1.116.049,81 | 634.623,80 |

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

CASA DEL CABLE S.A. CASACAB
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

LA CASA DEL CABLE S.A. CASACAB, fue constituida mediante escritura pública el 3 de junio de 1999 con un capital autorizado de 10 millones de sucres y un capital suscrito de 5 millones. El 1 de diciembre del 2003 se aumenta el capital y se reforman los estatutos por medio de escritura pública quedando convertido el capital autorizado en USD \$200,00. Se realiza un aumento de capital por USD \$1.800,00 dividido en 1.800 acciones quedando un capital de USD \$ 2.000,00. El 9 de mayo del 2008 se inscribe en el Registro Mercantil de la ciudad de Guayaquil la escritura pública del aumento de capital social por USD \$ 98.000,00 de las reservas llegando a un capital social de USD \$ 100.000,00.

Con fecha 3 de mayo del 2011 se inscribe en el Registro Mercantil de cantón de Guayaquil la escritura pública del aumento de capital social de USD \$ 200.000,00 en cumplimiento de lo ordenado en la Resolución No. SC-IJ-DJC-G-11-0002314 dictada el 12 de abril del 2011 por el Intendente de Compañías de Guayaquil.

El objeto de la compañía es la venta de aparatos y equipos de comunicación incluido partes y piezas, venta de materiales eléctricos, importación, exportación, distribución de acoples, mangueras y conexiones para maquinarias y más equipos mecánicos, entre otros.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros de CASA DEL CABLE S.A. CASACAB, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF-PYMES.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, requiere 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.

Bases de Presentación de los Estados Financieros.- Los estados financieros comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF-PYMES

El Sistema Contable Actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo.- La compañía considera aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 60 días.

Cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar comerciales son contabilizadas por el monto facturado y se presentan netas de la estimación para cuentas de cobro dudoso, la cual representa el monto de pérdidas que, probablemente, se producirán en la cuentas por cobrar.

La compañía efectúa dicha estimación con base en la antigüedad de los saldos y en los resultados de la evaluación de la cartera de clientes.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía considera que no existen posibles pérdidas en exceso a la provisión de cuentas incobrables registradas ya que la política incluye identificar permanentemente aquellas cuentas por cobrar de dudoso cobro y castigarlas una vez se identifiquen que existen indicios de incobrabilidad.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto aquellos vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha de emisión del estado de situación financiera.

Inventarios.- Al 31 de diciembre del 2012 los inventarios están presentados al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

Propiedades, Planta y Equipos (Activo Fijo).- Los costos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, en función a los años de vida útil (**Ver Nota 7**).

El costo de propiedades, planta y equipos, comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los desembolsos por mantenimientos y reparaciones se cargan a los resultados del año y los costos por mejoras o reparaciones que extiendan la vida útil o mejore la capacidad de los activos, son capitalizados.

Los costos son depreciados sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

| | |
|------------------------|--------|
| Muebles y Enseres | 10 % |
| Equipos de Oficina | 10 % |
| Instalaciones | 10 % |
| Vehículos | 12.5 % |
| Equipos de Computación | 25% |
| Licencias de Software | 33% |

Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto 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 y gastos imponderables 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 por el Organismo de Control Tributario al final de cada período.

Beneficios Sociales a Empleados.- La compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo.

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.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen.

Participación de Trabajadores.- La asignación del 15% de la participación de trabajadores para el ejercicio económico del 2012, es obtenida de la utilidad contable del ejercicio.

Costos y Gastos.- Los costos y gastos se registran al costo histórico y 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 conocen.

Compensación de saldos y transacciones.- Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.-PYMES

Mediante Resoluciones No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia.

De acuerdo con este cronograma, hasta el 31 de Diciembre del 2011, **LA CASA DEL CABLE S.A. CASACAB**, preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la compañía son preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. La compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011.

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 2012.

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

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

| | <u>2012</u> | | <u>2011</u> |
|----------------------------------|---------------------|-----|-------------------|
| | (en U.S. dólares) | | |
| Efectivo y Equivalentes Efectivo | 776.262,51 | | 418.790,68 |
| Pólizas Acumulación | 339.787,30 | (1) | 200.833,12 |
| Tarjetas de Crédito | - | | 15.000,00 |
| TOTAL | 1.116.049,81 | | 634.623,80 |

(1) Las Pólizas de Acumulación fueron emitidas por una Institución Financiera local

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

| | <u>2012</u> | | <u>2011</u> |
|----------------------------------|---------------------|-----|---------------------|
| | (en U. S. dólares) | | |
| Clientes | 1.671.016,55 | | 1.099.155,47 |
| Empleados | 10.179,79 | | 3.892,91 |
| Compañías Relacionadas | 172.690,17 | | 181.102,59 |
| Cuentas por Cobrar Fisco | - | | 42.387,71 |
| Anticipo Proveedores | - | | 1.372,75 |
| Provisión de Cuentas Incobrables | - 156.291,23 | (1) | - 199.229,43 |
| TOTAL | 1.697.595,28 | | 1.128.682,00 |

(1) La compañía **LA CASA DEL CABLE S.A. CASACAB** ha realizado durante el ejercicio económico 2012 el castigo de su cartera incobrable por un valor de US \$ 22.263,46. Así mismo se realizó un ajuste por exceso en la Provisión Acumulada de Cuentas Incobrables por un valor de US \$ 20.674,74.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---------------------------------|---------------------------|--------------------------|
| | <i>(en U. S. dólares)</i> | |
| Inventario Mercadería Guayaquil | 370.683,90 | 339.535,11 |
| Inventario Mercadería Quito | 279.634,52 | 382.979,84 |
| Bodega | 13.719,94 | - |
| Provisión Inventario Deterioro | - | - 39.123,67 |
| TOTAL | <u>664.038,36</u> | <u>683.391,28</u> |

Nota.- Al 31 de diciembre del 2012 los inventarios están presentados al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

6. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|------------------------|---------------------------|-------------------------|
| | <i>(en U. S. dólares)</i> | |
| IVA 12% Compras | 89.278,86 | 50.643,25 |
| Retención en la Fuente | 69.321,14 | 47.919,17 |
| Seguros Anticipados | 2.645,33 | - |
| Credito Tributario | 35.995,72 | - |
| TOTAL | <u>197.241,05</u> | <u>98.562,42</u> |

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos y saldos de propiedades, planta y equipos por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, se detallan a continuación:

(Véase la página siguiente)

LA CASA DEL CABLE S.A. CASACAB
MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
En Dólares americanos

AÑO 2011

| DETALLE | SALDO 12/31/2010 | ADICIONES | RECLASIFICAC IÓN | VENTAS Y/O BAJAS | IMPLEMENTACI ÓN NIF | SALDO 12/31/2011 | PORC. DEPRE C. |
|---------------------------|---------------------|--------------------|---------------------|---------------------|------------------------|---------------------|----------------------|
| COSTOS | | | | | | | |
| DEPRECIABLES | | | | | | | |
| Instalaciones | 39.105,00 | 1.185,18 | - | - | - | 40.290,18 | 10% |
| Equipos de Computación | 40.305,74 | 11.588,86 | - | - | - | 51.894,60 | 25% |
| Licencia de Software | 15.810,00 | - | - 15.810,00 | - | - | - | 33% |
| Muebles y Enseres | 17.659,00 | 604,78 | - | - | - | 18.263,78 | 10% |
| Equipos de Oficina | 8.185,00 | 5.328,82 | - | - | - | 13.513,82 | 10% |
| Vehículos | 80.024,00 | 99.275,89 | - | - 34.414,85 | - | 144.885,04 | 12.5% |
| TOTAL COSTO | 201.088,74 | 117.983,53 | - 15.810,00 | - 34.414,85 | - | 268.847,42 | |
| TOTAL DEPRECIACIÓN | - 117.312,00 | - 14.772,06 | - | - | 15.741,02 | - 116.343,04 | |
| ACTIVO FIJO NETO | 83.776,74 | 103.211,47 | - 15.810,00 | - 34.414,85 | 15.741,02 | 152.504,38 | |

AÑO 2012

| DETALLE | SALDO 12/31/2011 | ADICIONES | RECLASIFICAC IÓN | VENTAS Y/O BAJAS | SALDO 12/31/2012 | PORC. DEPREC. |
|---------------------------|---------------------|------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------|
| COSTOS | | | | | | |
| DEPRECIABLES | | | | | | |
| Instalaciones | 40.290,18 | - | - | - 2.543,40 | 37.746,78 | 10% |
| Equipos de Computación | 51.894,60 | - | - | - 32.862,10 | 19.032,50 | 25% |
| Muebles y Enseres | 18.263,78 | 17.871,78 | - | - | 36.135,56 | 10% |
| Equipos de Oficina | 13.513,82 | 19,96 | - | - | 13.533,78 | 10% |
| Vehículos | 144.885,04 | 1.883,35 | - | - | 146.768,39 | 12.5% |
| Licencias de Software | - | 27.947,84 | - | - | 27.947,84 | 33% |
| TOTAL COSTO | 268.847,42 | 47.722,93 | - | - 35.405,50 | 281.164,85 | |
| TOTAL DEPRECIACIÓN | - 116.343,04 | - 764,14 | - | - | - 117.107,18 | |
| ACTIVO FIJO NETO | 152.504,38 | 46.958,79 | - | - 35.405,50 | 164.057,67 | |

8. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--------------------------|----------------------------|-----------------|
| | <i>(En U.S. dólares)</i> | |
| Garantías por Mercadería | 1.986,68 | 2.020,65 |
| Marcas y Patentes | - | 15.810,34 |
| Amortización Acumulada | - | (15.741,02) |
| Cargos por Liquidar | <u>10.155,55</u> | <u>2.196,56</u> |
| TOTAL | 12.142,23 | 4.286,53 |

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

| Institución Financiera | Fecha Concesión | Fecha Vcmto. | Interés | Saldo al 31/12/12 |
|-------------------------------|------------------------|---------------------|----------------|--------------------------|
| Banco Santander | 12/12/2012 | 12/04/2013 | 2,706% | <u>280.000,00</u> |
| TOTAL OBLIGACIONES | | | | 280.000,00 |

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------|
| | <i>(en U. S. dólares)</i> | |
| Proveedores Locales | 816.257,15 | 472.292,57 |
| Anticipo Clientes | 138.380,40 | 27.836,71 |
| Cuentas por Pagar Relacionadas | 206.698,83 | 381.261,04 |
| Dividendos por Pagar | 408.934,54 | 208.439,65 |
| Otras Cuentas por Pagar | <u>28.051,34</u> | <u>5.637,23</u> |
| TOTAL | 1.598.322,26 | 1.095.467,20 |

11. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--------------------------------|---------------------------|--------------------------|
| | <i>(en U. S. dólares)</i> | |
| Beneficios Sociales | 21.162,69 | 19.983,43 |
| Provisiones | - | 4.685,39 |
| 15% Participación Trabajadores | 110.464,56 | 79.161,85 |
| Subsidios acumulados | 31.821,48 | 32.104,73 |
| TOTAL | <u>163.448,73</u> | <u>135.935,40</u> |

12. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------------------------|---------------------------|--------------------------|
| | <i>(en U. S. dólares)</i> | |
| Retención en La fuente | 12.549,89 | 7.132,45 |
| Impuesto a la Renta | 143.792,57 | 112.547,69 |
| Impuesto a la Renta Empleados | 6.797,86 | - |
| Iva por Pagar | 239.576,19 | 125.777,37 |
| Retención del IVA | 2.849,42 | 1.544,85 |
| TOTAL | <u>405.565,93</u> | <u>247.002,36</u> |

13. PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| | <i>(en U. S. dólares)</i> | |
| Préstamos a Accionistas (1) | 240.000,00 | 240.000,00 |
| Jubilación Patronal | 55.107,97 | 55.107,97 |
| Ingresos Diferidos | 6.131,51 | - |
| TOTAL | <u>301.239,48</u> | <u>295.107,97</u> |

(1) Los préstamos mantenidos con los Accionistas, no tienen fecha de vencimiento.

14. CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado, está constituido por 300,000 acciones ordinarias con valor nominal unitario de USD\$ 1.00 cada una.

15. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

16. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| | <i>(en U. S. dólares)</i> | |
| Resultados Acumulados NIIF | - 153.604,16 | - 138.240,58 |
| Resultado Ejercicio 2011 | - | 326.402,73 |
| Resultado Ejercicio 2012 | <u>482.173,23</u> | - |
| TOTAL | <u>328.569,07</u> | <u>188.162,15</u> |

17. IMPUESTO A LA RENTA

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción.- *Con fecha diciembre 29 del 2010 se promulgo en el suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:*

- i. La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del 2013.*
- ii. La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme a la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.*

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado del año 2008 al 2010 están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de los ingresos y gastos.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los Estados Financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.