



## **INFORME DE LOS AUDTORES INDEPENDIENTES**

A los señores Accionistas y Junta de Directores de  
**OSPINING. S.A.**

### ***Informe sobre los Estados Financieros***

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **OSPINIG S. A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2012, así como los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y 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 sobre los Estados Financieros***

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador. 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, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### ***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 (N.I.A.). Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluye la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude y error. Al efectuar esta evaluación de

riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, 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. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideraremos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

***Opinión***

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **OSPINING S.A.**, al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

Mayo, 03 del 2013



**AUDISUPPORT CIA. LTDA.**  
RNAE No. 503



Fredy Toledo E.

SOCIO

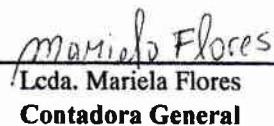
RNC- 170602

**OSPINING S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**(Expresado en US Dólares)**

**Año terminado en**  
**Diciembre 31, 2012      Diciembre 31, 2011**

<b>Activos</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo		28,553	4,910
Cuentas por Cobrar	Nota 3	534,840	630,209
Gastos Anticipados		6,924	5,678
<b>Total activo corriente</b>		<b>570,317</b>	<b>640,797</b>
 Inventario		233,586	219,320
Inversiones Permanentes	Nota 4	12,880	46,000
Cuentas por Cobrar Accionistas	Nota 5	22,882	23,842
Propiedad Planta y Equipo	Nota 6	2,064,401	1,409,410
Otros Activos	Nota 7	16,300	6,872
		<b>2,350,049</b>	<b>1,705,444</b>
<b>Total Activo</b>		<b>2,920,366</b>	<b>2,346,241</b>
 <b>Pasivo y Patrimonio de los Accionistas</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Sobregiros Bancarios		-	34,117
Obligaciones Bancarias	Nota 8	186,620	258,004
Cuentas por Pagar	Nota 9	608,890	1,234,179
Obligaciones Sociales	Nota 10	68,212	17,743
Obligaciones Fiscales	Nota 11	171,206	34,256
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>1,034,928</b>	<b>1,578,299</b>
 <b>Pasivo largo plazo:</b>			
Préstamos bancarios largo plazo	Nota 13	63,274	109,501
Cuentas por Pgar Largo Plazo		708,205	45,588
Provision Jubilación Patronal y Desahucio	Nota 13	67,570	52,839
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>839,050</b>	<b>207,928</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>1,873,978</b>	<b>1,786,227</b>
 <b>Patrimonio de los Accionistas:</b>			
Capital Social	Nota 16	30,000	30,000
Reserva Legal	Nota 17	15,000	15,000
Reserva por Reinversion		-	95,000
Resultados Acumulados		<b>1,001,388</b>	<b>420,014</b>
<b>Total Patrimonio de los Accionistas:</b>		<b>1,046,388</b>	<b>560,014</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>2,920,366</b>	<b>2,346,241</b>

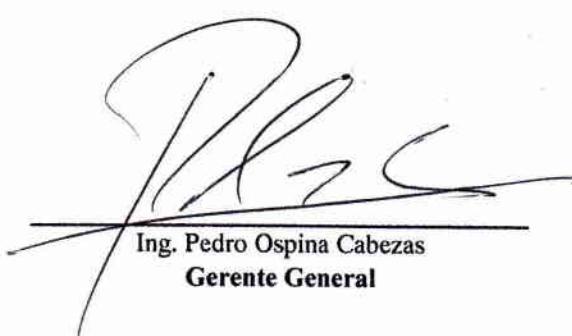
  
**Ing. Pedro Ospina Cabezas**  
**Gerente General**

  
**Lcda. Mariela Flores**  
**Contadora General**

**OSPINING S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**(Expresado en US Dólares)**

Año terminado en  
**Diciembre 31, 2012      Diciembre 31, 2011**

Ventas	1,728,119	1,762,040
Costo de Ventas	(427,328)	(1,002,690)
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>	<b>1,300,791</b>	<b>759,350</b>
<b>Gastos Operacionales:</b>		
Gastos Operacionales	(1,312,261)	(848,437)
Total Gastos de Operación	(1,312,261)	(848,437)
<b>Utilidad en Operación</b>	<b>(11,470)</b>	<b>(89,087)</b>
<b>Otros Ingresos (Gastos)</b>		
Otros Ingresos	58,060	43,925
Otros Gastos no Operacionales	(5,129)	(16,713)
<b>Total Otros Gasto Neto</b>	<b>52,931</b>	<b>27,212</b>
<b>Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<b>41,461</b>	<b>(61,875)</b>
15% Participación Trabajadores	Nota 12	6,219
23% Impuesto a la Renta	Nota 12	8,058
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>27,184</b>	<b>(61,875)</b>



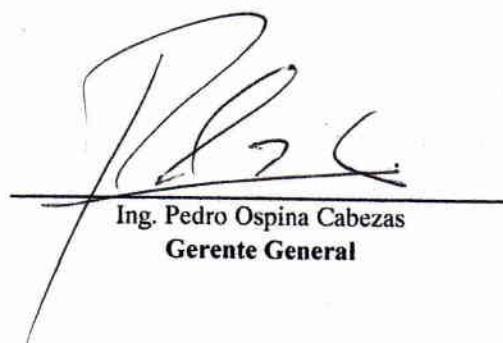
Ing. Pedro Ospina Cabezas  
**Gerente General**



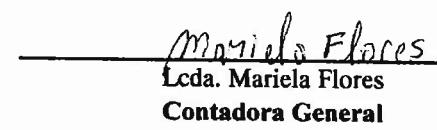
Mariela Flores  
**Lcda. Mariela Flores**  
**Contadora General**

**OSPINING S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**(Expresado en US Dólares)**

	<b>Año terminado en</b>	
	<b>Diciembre 31, 2012</b>	<b>Diciembre 31, 2011</b>
<b>Capital Social</b>		
Saldo Inicial	30,000	30,000
Saldo Final	30,000	30,000
<b>Reserva por Reinversion</b>		
Saldo Inicial	95,000	-
Reserva Para Compra de Maquinaria		95,000
Reclasificacion a Resultados Acumulados	(95,000)	-
Saldo Final	-	95,000
<b>Reserva Legal</b>		
Saldo Inicial	15,000	15,000
Reserva Legal del Año		
Saldo Final	15,000	15,000
<b>Resultados Acumulados</b>		
Saldo Inicial	420,014	576,889
Utilidad Neta del Ejercicio	27,184	(61,875)
Reclasificacion de la Reserva por Reinversion	95,000	(95,000)
Ajuste con Resultados Acumulados	(25,542)	-
Resultados Conversion NIIF	484,732	-
Saldo Final	1,001,388	420,014
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>	<b>1,046,388</b>	<b>560,014</b>



Ing. Pedro Ospina Cabezas  
**Gerente General**



*Mariela Flores*  
**Lcda. Mariela Flores**  
**Contadora General**

**OSPINIG S. A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**(Expresado en US Dólares)**

**Año Terminado en**  
**Diciembre 31, 2012      Diciembre 31, 2011**

**FLUJO DE CAJA DE PROVENIENTE DE OPERACIONES:**

Efectivo Recibido de Clientes	1,756,624	3,089,319
Efectivo Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	(1,569,812)	(1,342,089)
Otros Ingreso (Gastos) Netos	52,931	27,212
Efectivo Proveniente de Operaciones	<b>239,743</b>	<b>1,774,442</b>

**EFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIÓN**

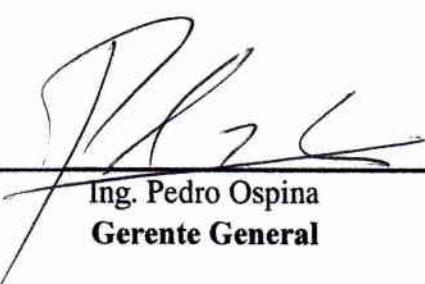
Compra de Activos Fijos	(14,254)	(2,125,016)
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión	<b>(14,254)</b>	<b>(2,125,016)</b>

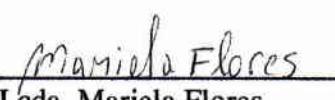
**EFECTIVO UTILIZADO EN FINANCIAMIENTO**

Sobregiros Bancarios	(105,503)	215,481
Obligaciones largo Plazo	(96,341)	136,111
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión	<b>(201,845)</b>	<b>351,592</b>

Aumento del Efectivo	23,643	1,018
Efectivo Inicio del Año	4,910	3,892
<b>Efectivo al Final del Periodo</b>	<b>28,553</b>	<b>4,910</b>

**Efectivo al Final del Periodo**

  
 Ing. Pedro Ospina  
 Gerente General

  
 Lcda. Mariela Flores  
 Contadora General

**OSPINIG S. A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**(Expresado en US Dólares)**

**Año Terminado en**  
**Diciembre 31, 2012      Diciembre 31, 2011**

**FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:**

Utilidad Neta del Ejercicio	27,184	(61,875)
-----------------------------	--------	----------

**Ajustes para Conciliar el Ingreso en  
Efectivo Proveniente de Operaciones:**

Provisión de Cuentas Incobrables	-	3,577
Depreciación Activos Fijos	83,139	34,071
Provision Jubilación Patronal	20,415	23,563
Amortización	-	14,414

**VARIACIONES EN ACTIVOS:**

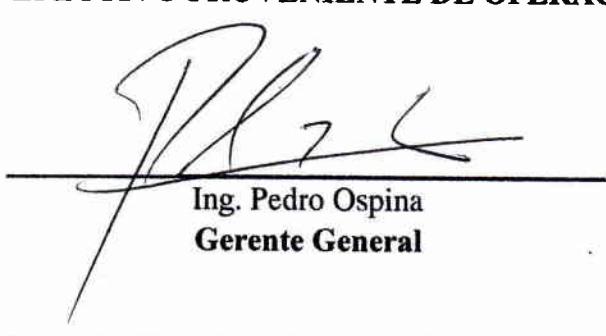
(Aumento) Disminución en Cuentas Por Cobrar	74,091	119,032
(Aumento) Disminución en Otras Cargos Diferidos	-	(2,800)
(Aumento) Disminución en Inventarios	(14,265)	(191,552)
(Aumento) Disminución en Otros Activos	(31,322)	1,402,599

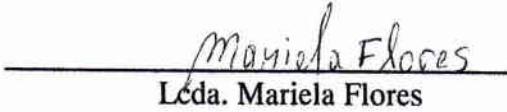
**VARIACIONES EN PASIVOS:**

Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar a Proveedores	(48,391)	549,157
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	(49,028)	15,380
Aumento (Disminución) en Obligaciones Sociales	50,469	(64,250)
Aumento (Disminución) en Obligaciones Fiscales	127,450	(66,874)

**EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES**

**239,743      1,774,442**

  
**Ing. Pedro Ospina**  
**Gerente General**

  
**Lcda. Mariela Flores**  
**Contadora General**

## 1 Constitución y Objeto

**OSPINING. S.A.**, se constituyó en la ciudad de Quito Ecuador el 16 de junio de 1998. Su actividad principal es la ejecución de ingeniería planos, diseño, fabricación y montaje de todo tipo de estructuras de acero tanto en el ámbito local y nacional como para la exportación; importación y provisión de insumos, equipos repuestos y materiales para el área industrial y de la construcción. Fiscalización de construcciones civiles, hoteleras, industriales, deportivas y hospitalarias. Provisión de instalación de equipos y sistemas especiales para industrias. Construcción total y parcial. La Compañía podrá celebrar toda clase de actos y contratos permitidos por la ley, auxiliares o complementarios con sus actividades específicas.

Con fecha 04 de abril del 2001, se procede a realizar un aumento de capital y reforma de estatutos de la Compañía Ospining S.A.; Un nuevo aumento de capital y reforma de estatutos lo realiza con fecha 03 de septiembre del 2007.

Con estos antecedentes, la compañía se encuentra en capacidad de realizar todas las actividades mercantiles que estén enmarcadas dentro de la ley ecuatoriana y dentro del giro normal de su negocio.

## Situación Económica del Ecuador

La economía del País tuvo un crecimiento menor con el relacionado al año 2011, esto se debió principalmente a que el Gobierno apunto al fortalecimiento de la infraestructura a través de la inauguración de nuevas vías a lo largo del país, la culminación del aeropuerto de Quito, el inicio de obras hidroeléctricas además del financiamiento de planes habitacionales por medio del IEES. Durante el año 2012, el Ecuador registro una inflación anual de 4.16%, según informe del INEC., siendo una tasa menor al 5,41%, registrada en el año 2011. La canasta básica se ubicó en USD 595,10, registrando en el balance anual de la economía del Ecuador un crecimiento del 3.80%, según datos proporcionado por el INEC. Para el año 2013 se espera que la economía continúe creciendo pero no al mismo ritmo, ya que se avecina un período de elecciones seccionales. (Fuente INEC y Medios escritos del País).

**... Nota 1**

A la fecha de emisión de nuestro informe no es posible determinar los efectos de estas condiciones sobre la evolución futura de la economía del Ecuador y las consecuencias, en el caso de que existieran sobre la posición financiera y resultados futuros de operaciones de la Compañía. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando los acontecimientos antes mencionados.

**2 Bases de Presentación**

Los estados financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Los presentes estados financieros de **OSPINING S.A.**, al 31 de diciembre del 2012, constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F.), emitidas por el I.A.S.B., (International Accounting Standards Board), que han sido adoptadas en el Ecuador mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, las cuales representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el año terminado al 31 de diciembre del 2011, los estados financieros de la Compañía, se preparaban de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (N.E.C.). Los efectos de la adopción de las (N.I.I.F.), y las excepciones adoptadas para la transición a las (N.I.I.F.), se detallan a continuación.

Adicionalmente las cifras de los estados financieros al 01 de enero y 31 de diciembre del 2011, han sido reestructurados para poder presentarse de forma comparativa con las cifras del año terminado al 31 de diciembre del 2012.

El criterio de preparación de los estados financieros es el de costo histórico.

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F.), adoptadas en el Ecuador, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros y efectuar las revelaciones que se requiere

**... Nota 2**

presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

**Implementación Normas Internacionales de Información Financiera de NIIF**

Mediante Resoluciones No. 08.G.DSC.010, del 20 de noviembre del 2008, estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, por medio del cual estas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010, hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la Compañía.

Para el Caso de **OSPINING S.A.**, las “NIIF”, entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición.

Para el caso de **OSPINING S.A.**, su período de transición fue al 01 de enero del 2011, fecha en la que la Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura de acuerdo a (N.I.I.F.), y las conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo “NEC” al patrimonio neto reportado bajo “NIIF”.

La elaboración de los estados financieros antes mencionados se los ha realizado de acuerdo a la NIIF 1, aplicando todas las excepciones obligatorias y se han considerado las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF, ninguna de las cuales resultó aplicable dada la naturaleza de las operaciones de la Compañía y la composición de sus estados financieros.

En las Notas 18 y 19, se presenta la conciliación de los estados financieros bajo NIIF y los estados financieros fiscales.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012, han sido preparados considerando todas las NIIF, emitidas hasta esa fecha.

**... Nota 2**

**Índices de  
Precios al  
Consumidor**

El porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos es como sigue:

Año Terminado en Diciembre	Variación Porcentual
31	
2008	8.83
2009	4.31
2010	3.33
2011	5,41
2012	4.16

**Activos y  
Pasivos  
Financieros**

**Clasificación.-** La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Préstamos y Cuentas por Cobrar
- Anticipos a Proveedores
- Inversiones a Largo Plazo
- Otras Cuentas por Cobrar

Los pasivos financieros son clasificados en;

- Obligaciones Financieras
- Proveedores Nacionales
- Cuentas por Pagar Compañías Relacionadas
- Otras Cuentas por pagar.

Dicha clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron o se asumieron, respectivamente. La administración define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

**Reconocimiento.-** La compañía reconoce un activo o un pasivo financiero en el momento de la negociación, es decir, cuando se realice la compra o se vende el activo o se compromete a pagar el pasivo.

...Nota 2

**Inventarios**

Están registrados al costo de adquisición los mismos que no exceden el valor de mercado.

El costo de ventas se determinó sobre la base del método de órdenes de Producción.

**Fondos de Garantía**

En este rubro se registra el porcentaje establecido de retención realizado en cada facturación, por los administradores del contrato por concepto de garantía de cumplimiento.

**Propiedad Planta y Equipos**

Se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Las erogaciones por reparación se cargan a los resultados del año y los gastos por mejoras son activados. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

Activo	Tasas
Edificios e Instalaciones	5%
Muebles y Equipos de Oficina	10%
Equipo de Computación	33,33%
Vehículos	20%

**Inversiones Permanentes**

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía mantiene el saldo de sus inversiones permanentes al Valor Patrimonial Proporcional.

**OSPINING. S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

---

**3 Cuentas por Cobrar** Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2011	2012
(1)	Cuentas por Cobrar	467,616	552,362
	Fondo de Garantía Retenidos	368	368
	Anticipo de Proveedores	41,603	16,536
	Empleados	12,350	9,958
	Crédito Tributario IVA	-	27,256
	Retención Fuente	38,848	27,951
	Crédito Fiscal	7,056	3,035
	Otras Cuentas por Cobrar	1,039	1,166
(2)		568,880	638,632
	Menos provisión acumulada para cuentas Incobrables	34,040	8,423
		534,840	630,209

- (1) Los plazos de cobro se fijan mediante contratos de cada uno de los proyectos, por tal razón sus fechas de cobros son diferentes en cada negociación establecida con los clientes.
- (2) El movimiento de la provisión acumulada para cuentas incobrables es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Saldo al inicio del año	8,423	4,846
Provisión del año	-	3,577
(+) Ajustes NIIF	36,271	
(-) Retiros	10,654	
Saldo Final	34,040	8,423

**OSPINING. S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

**4 Inversiones Permanentes** El resumen de Inversiones permanentes, es como sigue:

Nombre	Valor Dic-31-2011	Ajuste por Aplicación de NIIF	Valor Patrimonial Proporcional	Valor Dic-31-2012
Hospifuturo S.A.	46,000	(33,120)	-	12,880
	46,000	(33,120)	-	12,880

**5 Relacionados por Cobrar** El resumen de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	2011
María Gabriela Ospina	22,882	23,842
	22,882	23,842

**6 Propiedad Planta y Equipo** El resumen de Propiedad Planta y Equipo, es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	2011
Maquinaria y Equipos	1,842,059	1,232,572
Muebles y Equipos de Oficina	30,891	37,344
Equipo de Computación	98,415	47,305
Otros Activos Depreciables	-	1,372
Vehículos	122,562	140,330
Terreno	894,000	894,000
Desarrollo Software de Ingeniería	5,584	2,000
	2,993,511	2,354,922
Menos Depreciación Acumulada	929,110	945,513
	2,064,401	1,409,410

**OSPINING. S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

**...Nota 6** El movimiento de propiedad planta y equipo es como sigue:

<b>Costo:</b>	<b>Diciembre 31,</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Saldo Inicial	2,354,922	229,907	-
(+) Licencias de Software	43,584	-	-
(+) Sistemas Contables	7,068	-	-
(+) Ajustes NIIF	573,683	-	-
(+) Adiciones	14,312	2,125,253	-
(-) Retiros	58	(238)	-
 Saldo Final	 2,993,511	 2,354,922	

<b>Depreciación acumulada:</b>	<b>Diciembre 31,</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Saldo Inicial	945,513	134,094	-
(+) Sistemas Contables y Licencias de Software	43,779	-	-
(-) Ajustes de NIIF	140,473	-	-
(+) Gastos del año	80,291	34,071	-
Ajustes por Compra de Negocio a Compañía Relacionadas	-	777,348	-
(-) Retiros	-	-	-
 Saldo Final	 929,110	 945,513	

**7 Otros Activos**

El resumen de Otros Activos es como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Activo por Impuesto Diferido	16,300	-	-
 Saldo Final	 16,300	 -	

**OSPINING. S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

---

**8 Obligaciones Financieras** El resumen de obligaciones Financieras es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	2011
<b><u>Obligaciones Bancarias</u></b>		
<b><u>Corrientes</u></b>		
Corresponde al pago de planillas del IESS	8,004	8,004
(1) Préstamos del Banco de Pichincha por un monto de US\$ 180,000.	-	50,000.
Préstamos del Banco de Pichincha por un monto de US\$ 200,000.00.,	-	200,000
Préstamos del Banco de Pichincha por un monto de US\$ 180,000	178,616	-
 Saldo de la Cuenta	 186,620	 258,004

(1) Este saldo corresponde al pago de planillas del IESS, se mantiene en esta cuenta ya que el Banco de Guayaquil registró el pago, sin embargo Ospining no ha cancelado dicho valor.

**9 Cuentas por Pagar** Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	2011
Proveedores	181,647	205,391
Anticipos de Clientes	399,303	442,648
Tarjetas de Crédito	17,279	21,558
Otras Cuentas por Pagar	1,091	2,730
Cuentas por Pagar		
Accionistas	9,570	560,628
Cuentas por Pagar		
Relacionadas	-	1,224
 608,890	 1,234,179	

**OSPINING, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

---

**10 Obligaciones** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:  
**Sociales**

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Obligaciones con el IESS	11,872	-
Sueldos por Pagar	33,836	-
Décimo Tercer Sueldo	3,198	3,154
Décimo Cuarto Sueldo	4,808	5,610
Vacaciones	8,279	8,620
Fondo Empleados	-	359
(1) 15% Participación	-	-
Trabajadores	6,219	-
Otras Obligaciones	-	-
Laborales	-	-
	<hr/>	<hr/>
	68,212	17,743

(1) Ver nota 12

**11 Obligaciones** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:  
**Fiscales**

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Impuesto al Valor Agregado	-	22,463
Retenciones en la Fuente	-	10,377
Retenciones IVA	-	1,416
Impuesto a la Renta por		
Pagar año 2007	109,533	-
SRI por Pagar	53,615	-
(1) Impuesto a la Renta Empresa	8,058	-
	<hr/>	<hr/>
	171,206	34,256

(1) Ver Nota 12

**12 Provisiones Finales** Constituyen el 15% Participación Trabajadores y Empleados y el 23%, del Impuesto a la Renta:

**Conciliación para el cálculo de la Participación Trabajadores**

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Utilidad antes de la Participación Empleados e Impuestos	41,461	(61,875)
15% Participación Trabajadores y Empleados	6,219	-
<b>Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta</b>		
Utilidad antes de Participación Trabajadores	41,461	-
(-) 15% Participación Trabajadores	6,219	-
(-) Trabajadores Discapacitados	20,805	-
(+) Gastos no deducibles	20,597	-
Base Imponible del 23% Impuesto a la Renta	35,034	-
23% Impuesto a la renta	8,058	-
(-) Crédito Fiscal	7,056	3,035
(-) Retenciones en la Fuente del año	26,940	27,951
Saldo a Favor del Contribuyente	25,938	30,986
Impuesto a la Renta por Pagar	-	-

(1) La Ley de Régimen Tributario Interno Art. 37.- “**Tarifa del impuesto a la renta para sociedades** (Reformado por el Art. 92 del la Ley s/n, R.O. 242-3S, del 29 de diciembre del 2007), en su párrafo segundo dice: Las sociedades que reinvertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.”

En conclusión: el contribuyente que decida reinvertir, sobre el valor máximo a reinvertir aplicará la tarifa del 15%, sí por el contrario, decide reinvertir una parte de este valor, sobre está aplicará el 15%, y sobre la utilidad gravable o

**... Nota 12**

base imponible menos el valor de tal reinversión aplicará el 25%. La suma de estos dos valores dará como resultado el impuesto a la renta causado total a registrarse en el casillero correspondiente.

en su párrafo segundo dice: Las sociedades que reinvertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.”

Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno de Art. 125.- “Retenciones por utilidades, dividendos o beneficios. Cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, dividendos o beneficios, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador, deberá efectuar una retención en la fuente del impuesto a la renta”

**13 Obligaciones** El resumen de Obligaciones a Largo Plazo es como sigue:  
**Largo Plazo**

	Diciembre, 31	
	2012	2011
(1) Préstamo Largo Plazo	63,274	109,501
Cuentas por Pagar Largo Plazo	35,540	45,588
Cuentas por Pagar Accionistas	493,486	-
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	67,570	52,839
Pasivo por Impuesto Diferido	179,180	-
	<b>839,050</b>	<b>207,928</b>

- (1) Préstamos para la compra de vehículos, según tablas de amortización emitidas por la concesionaria.

**14 Transacciones entre Relacionadas** El resumen de transacciones entre Compañías Relacionadas, es como sigue:

Las transacciones realizadas con partes relacionadas no podrían ser efectuadas en condiciones equiparables a otras e igual naturaleza realizadas con terceros.

**OSPINING. S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

... Nota 14

	Diciembre 31, 2012			
	Cuentas por Cobrar (Nota 5)	Cuentas por Pagar (Nota 9)	Cuentas por Pagar (Nota 13)	Saldo
Ospina Pedro Nel	-	-	(493,486)	(493,486)
Ospina María Gabriela	22,882	(9,570)	-	13,312
	<u>22,882</u>	<u>(9,570)</u>	<u>(493,486)</u>	<u>(480,174)</u>

Las principales transacciones entre Relacionadas son:

- Prestamos realizados en efectivo para cubrir obligaciones de corto plazo como por ejemplo: pago a proveedores, IESS, Impuestos, Nomina, etc.
- Los rubros correspondientes a Accionistas corresponden principalmente a flujo de efectivo en gastos personales.

**15 Impuesto a la Renta**

La Ley de Régimen Tributario Interno Art. 37.- “**Tarifa del impuesto a la renta para sociedades** (Sustituido por la Disposición reformatoria segunda, num.2.6 de la Ley s/n, R.O..351-S, 29-XII- 2010), Las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

Según la Disposiciones Transitorias primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R.O. 352-S, 29-XII-2010) El impuesto a la Renta de Sociedades contemplada en la reforma al Art. 37 de la ley de Régimen Tributario Interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos: Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%, Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%. A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%”.

**16 Capital Social**

El capital social de la Compañía está constituido por 30,000, acciones ordinarias y nominativas con un valor de US\$ 1.00, dólar cada una.

**17 Reserva Legal**

De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 10% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía. Esta

**OSPINING, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

---

**... Nota 17** reservas no es disponible para el pago de dividendos en efectivo excepto en el caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizado para cubrir pérdidas de operaciones o para aumentos de capital.

**18 Conciliación del Estado de Resultados Integral bajo NIIF vs FISCAL**

	<b>NIIF</b>	<b>FISCAL</b>	<b>DIFERIDO</b>
<b>Utilidad Contable</b>	41,461	41,461	-
15% Participación de Trabajadores	6,219	6,219	-
(-) Empleados Discapacitados	20,805	20,805	-
(+) Gastos no Deducibles	20,597	20,597	-
Base de Cálculo	35,034	35,034	-
23% Impuesto a la Renta	8,058	8,058	-
<b>Utilidad Neta</b>	<b>27,184</b>	<b>27,184</b>	-

**19 Conciliación de Estados de Situación Financiera NIIF vs FISCAL**

	<b>NIIF</b>	<b>FISCAL</b>	<b>DIFERIDO</b>
<b>31 de Diciembre del 2012</b>			
<b>Activo</b>			
Activo Corriente	570,317	570,317	-
Activo No Corriente	2,350,049	2,350,049	-
<b>Total Activo</b>	<b>2,920,366</b>	<b>2,920,366</b>	-
<b>Pasivo</b>			
Pasivo Corriente	1,034,928	1,034,928	-
Pasivo No Corrientes	839,050	839,050	-
<b>Total Pasivo</b>	<b>1,873,978</b>	<b>1,873,978</b>	-
Patrimonio	1,046,388	1,046,388	-
<b>Total Patrimonio</b>	<b>1,046,388</b>	<b>1,046,388</b>	-
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>2,920,366</b>	<b>2,920,366</b>	-

**OSPINING. S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

---

**...Nota 19**

	<b>NIIF</b>	<b>FISCAL</b>	<b>DIFERIDO</b>
<b>31 de Diciembre del 2011</b>			
<b>Activo</b>			
Activo Corriente	604,526	640,797	(36,271)
Activo No Corriente	2,402,779	1,705,444	697,335
<b>Total Activo</b>	<b>3,007,305</b>	<b>2,346,241</b>	<b>661,064</b>
<b>Pasivo</b>			
Pasivo Corriente	1,578,299	1,578,299	-
Pasivo No Corrientes	387,108	207,928	179,180
<b>Total Pasivo</b>	<b>1,965,407</b>	<b>1,786,227</b>	<b>179,180</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>1,041,898</b>	<b>560,014</b>	<b>481,884</b>
<b>Total Patrimonio</b>	<b>1,041,898</b>	<b>560,014</b>	<b>481,884</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>3,007,305</b>	<b>2,346,241</b>	<b>661,064</b>

**20 Eventos Subsecuentes** Entre el 31 de diciembre del 2012, y la fecha de preparación de nuestro informe (08 de Mayo del 2013), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.