

**CORRUCART CORRUGADOS DEL ECUADOR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

A LOS ACCIONISTAS**CORRUCART CORRUGADOS DEL ECUADOR S.A.**

- 1 Hemos auditado el balance de situación de CORRUCART CORRUGADOS DEL ECUADOR S.A., al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes Estados de Utilidades, De evolución del Patrimonio y de Flujo de Fondos, por el año terminado en esa fecha.

JUEGO DE ESTADOS FINANCIEROS

- 2 Los estados financieros presentados son de responsabilidad de la administración de CORRUCART CORRUGADOS DEL ECUADOR S.A., así como La preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros, así como La preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros, los mismos que son elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adicionalmente corresponde a la administración el diseño, la implementación y el mantenimiento de control interno, referente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros cuidando que los mismos no contengan distorsiones importantes que sean causados por fraude o algún error significativo, producto de la falta de control interno o inexistencia del mismo. Mediante la adecuada adopción de políticas apropiadas y de la realización de estimaciones contables razonables la administración evitará errores y fraudes.

NIAAs

- 3 Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, con base en el examen de auditoría y control interno, basados tanto en el análisis de saldos de cada una de las cuentas que conforman los estados financieros antes mencionados, así como en el control interno de la compañía; de tal manera que la auditoría cumpla con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), estas normas básicamente requieren que la elaboración de los estados financieros cumplan con principios éticos y que en la preparación, planificación y elaboración de la auditoría sobre los estados financieros mencionados anteriormente no incluyan errores significativos que distorsionen los estados financieros.

NEGOCIO EN MARCHA

Esta auditoría incluye el análisis de los saldos de las diversas cuentas que conforman los estados financieros así como la obtención de la evidencia de todos los procedimientos utilizados en la elaboración de los Estados financieros incluyendo la evaluación del riesgo del negocio en marcha, así como también del riesgo de errores significativos o fraudes.

CONTROL INTERNO

Al efectuar esta evaluación de posible fraude, los auditores hemos considerado que es un elemento relevante el análisis del control interno de la compañía, por lo tanto a fin de elaborar y aplicar

procedimientos de auditoría apropiados a la compañía, hemos revisado y evaluado el control interno, sin embargo este análisis del control interno no permite emitir una opinión sobre la efectividad y eficacia del control interno de la compañía.

En nuestro examen de auditoría también hemos realizado una evaluación de las políticas contables, los principios de contabilidad y de las estimaciones contables a fin de determinar la razonabilidad de su aplicación y hemos considerado el obtener evidencias que justifiquen la base de nuestra opinión de auditoría.

Adicionalmente nuestra responsabilidad mira que los Estados Financieros fueran elaborados de acuerdo con normas Internacionales de auditoría (NIA), y principios contables de general aplicación, para lo cual se realizó y cumplió una planificación operacional, de tal manera que los resultados obtenidos del análisis a los Estados Financieros, estén libres de errores significativos y fraudes.

ETICA

Entre los procedimientos utilizados para el cumplimiento de la planificación operativa esta, la selección y el examen de una base de datos selectivos, que conforman el estado financiero, cuyo alcance, evidencia los montos más significativos, de acuerdo a los principios de ética que eviten cometer errores o fraudes.

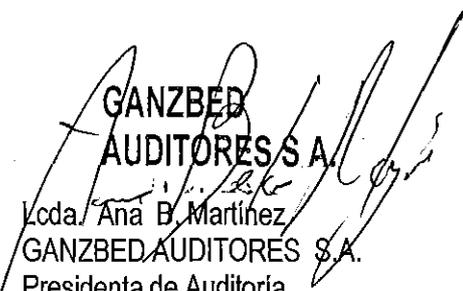
El análisis efectuado ofrece una base razonable para emitir una opinión, y por consiguiente, determina que exista un compendio de evidencia y pruebas de los registros de contabilidad y demás procedimientos de auditoría determinados por las (NIAAs).

- 4 En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de CORRUCART CORRUGADOS DEL ECUADOR S.A., al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones y flujo de fondos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

NIIFs

- 5 Los Estados Financieros de la compañía a partir del año 2012 empezaron con la aplicación de las NIIF de acuerdo a la resolución No 08.G.DSC.010 Y Memorando No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.009, de la Superintendencia de Compañías. Las mencionadas Normas internacionales son de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero del 2012, por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

- 6 La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012, de CORRUCART CORRUGADOS DEL ECUADOR S.A., requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado.



**GANZBED
AUDITORES S.A.**
Lcda. Ana B. Martínez
GANZBED AUDITORES S.A.
Presidenta de Auditoría
SC.RNAE - 674

Quito, 12 de marzo del 2013

CORRUCART CORRUGADOS DEL ECUADOR S.A.
BALANCE GENERAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(En dólares USD)

Activo Disponible		
	Caja-Bancos (nota 3)	31.420,14
Activo Exigible		
	Comerciales (nota 4)	816.286,24
	Provisión Incobrables	-35.823,97
	Neto Comerciales (nota 4)	780.462,27
	Cuentas por cobrar fiscales (nota 5)	44.338,90
	Otras Cuentas por Cobrar (nota 6)	47.550,19
Inventarios (nota 7)		238.575,04
Activo Fijo (nota 8)		978.277,37
Otros Activos (nota 9)		12.686,88
Total Activo		2.133.310,79
Pasivo		
Pasivo a Corto Plazo		
	Obligaciones Financieras corrientes (nota 10)	16.666,66
	Proveedores (nota 11)	948.374,66
	Otros pasivos corrientes (nota 12)	2.115,33
	Pasivos acumulados (nota 13)	107.974,19
Pasivo a Corto Plazo		
	Cuentas por pagar accionistas (nota 14)	70.000,00
	Deuda Largo plazo (nota 15)	458.333,32
Patrimonio		529.846,63
Total Pasivo y Patrimonio		2.133.310,79

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

CORRUCART CORRUGADOS DEL ECUADOR S.A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
2011-2012
(En dólares USD)

	Año 31-12-2011	Año 31/12/2012	INCRM-DECRE.	% INCR-DECR.
Activo Disponible				
Caja-Bancos	62.003,25	31.420,14	-30.583,11	-97,34%
Activo Exigible				
Comerciales	577.802,19	816.286,24	238.484,05	29,22%
Provisión Incobrables	-20.664,66	-35.823,97	-15.159,31	42,32%
Neto Comerciales	557.137,53	780.462,27	223.324,74	28,61%
Cuentas por cobrar fiscales	32.044,42	44.338,90	12.294,48	27,73%
Otras Cuentas por Cobrar	26.316,92	47.550,19	21.233,27	44,65%
Inventarios	171.646,06	238.575,04	66.928,98	28,05%
Activo Fijo	879.175,92	978.277,37	99.101,45	10,13%
Otros Activos	1.650,00	12.686,88	11.036,88	86,99%
Total Activo	1.729.974,10	2.133.310,79	403.336,69	18,91%
Pasivo				
Pasivo a Corto Plazo				
Obligaciones Financieras corrientes	14.444,45	16.666,66	2.222,21	0,00%
Proveedores	654.321,52	948.374,66	294.053,14	31,01%
Otros pasivos corrientes	3.787,41	2.115,33	-1.672,08	-79,05%
Pasivos acumulados	79.868,38	107.974,19	28.105,81	26,03%
Pasivo a Corto Plazo				
Cuentas por pagar accionistas	14.000,00	70.000,00	56.000,00	80,00%
Deuda Largo plazo	500.000,00	458.333,32	-41.666,68	-9,09%
Patrimonio	463.552,34	529.846,63	66.294,29	12,51%
Total Pasivo y Patrimonio	1.729.974,10	2.133.310,79	403.336,69	18,91%

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

CORRUCART CORRUGADOS DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(En dólares USD)

Ventas (nota 17)		3.265.072,75
	Locales	
	Ventas con IVA	3.212.978,90
	Ventas sin IVA	1.710,00
	Exportaciones	36.033,32
	Otros - ventas	14.350,53
Costos de Ventas (nota 18)		-2.619.590,76
Gastos Operacionales		-541.779,27
	Gastos de Personal	-276.915,12
	Gastos Generales	-213.001,39
	Gastos Financieros	-51.862,76
	Misceláneos (nota 19)	-3.412,25
	Utilidad del Ejercicio antes de I.R. y participa. Trabaja.(nota 20)	100.290,47
	(- 15 % particip. Trabaja.)	15.043,57
	(- I.R.)	-21.492,67

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

CORRUCART CORRUGADOS DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO
2011-2012
(En dólares USD)

	Año 31/12/2012	Año 31/12/2011	INCRM-DECRE.	% INCR-DECR.
Ventas	3.265.072,75	2.421.638,16	843.434,59	34,83%
Costos de Ventas	-2.619.590,76	-1.965.248,92	-654.341,84	33,30%
Gastos Operacionales	-541.779,27	-399.259,21	-142.520,06	35,70%
Misceláneos	-3.412,25	-1.653,94	-1.758,31	106,31%
Utilidad del Ejercicio	100.290,47	55.476,09	44.814,38	80,78%

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

CORRUCART CORRUGADOS DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(En dólares USD)

	Capital Social (16)	Reserva de Capital	Reserva Legal	Utilidades años Anteriores	año 2011	Resultados del Ejercicio	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2011	166.200,00	213.036,42	18.817,16	29.351,61	36.147,15		463.552,34
Transferencia Reserva Legal			2.822,55		-2.822,55		0,00
Transferencia Utilidades año /2011				33.324,60	-33.324,60		0,00
Ajust.años anteriores				-7.921,63			
Resultados Adopción NIIF						-26.074,55	0,00
Utilidad del presente ejercicio						100.290,47	
Saldo al 31 de diciembre del 2012	166.200,00	213.036,42	21.639,71	54.754,58	0,00	74.215,92	529.846,63

(16) 1662 acciones de cien dolares cada una

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

CORRUCART CORRUGADOS DEL ECUADOR S.A.
 FLUJO DE EFECTIVO
 DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (En dólares USD)

MOVIMIENTO DE OPERACIONES	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	100.290,48
DEPRECIACIONES AMORTIZACIONES	62.665,32
FISCALES	-12.294,48
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	-223.324,74
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	-21.233,27
INVENTARIOS	-66.928,98
OTROS PASIVOS CORRIENTES	-1.672,08
PROVEEDORES	294.053,14
PASIVOS ACUMULADOS	28.105,81
OTROS ACTIVOS	-11.036,88
INCREMENTO DE INVERSION	
INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-161.766,77
FINANCIAMIENTO DE LAS OPERACIONES	
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	56.000,00
OBLIGACIONES FINANCIERAS	-39.444,47
NETO APLICACION CTAS.PATRIMONIALES	-33.996,19
NETO DE TESORERIA	-30.583,11
CAJA AL INICIO DEL AÑO	62.003,25
CAJA AL FINAL DEL AÑO	31.420,14

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

**CORRUCART CORRUGADOS DEL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

1 OBJETO SOCIAL

La compañía CORRUCART CORRUGADOS DEL ECUADOR S.A., fue constituida en la ciudad de Quito el 7 de junio del año 2000, con el nombre de CORRUCART CORRUGADOS DEL ECUADOR Cía. Ltda., mediante resolución 00 QIJ1914, posteriormente se reforma los Estatutos y mediante resolución número SC.IJ.DJCPT:Q.10 3951 adquiere el nombre de CORRUCART CORRUGADOS DEL ECUADOR S.A., queda inscrita en el registro mercantil el 22 de octubre del año 2010. Finalmente se realiza un aumento de capital y Reforma de Estatutos, el mismo que es aprobado en resolución No SC.IJ.DJCPT:Q.11.004713 el mismo que es inscrito en el registro mercantil el dos de diciembre del año 2011.

entre sus principales actividades se encuentra la de :

Fabricar, producir, comercializar, distribuir, importar y exportar productos elaborados con papel o cartón, pudiendo ser o no reciclados.

Adicionalmente esta el que la compañía puede comprar y/o vender al por mayor o menor, importar exportar bienes muebles tales como mercaderías, productos, artículos, artefactos, accesorios, partes, piezas repuestos para actividades como la agropecuaria, minera, industrial, petrolera, a personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras.

2 POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD**(a) Elaboración de los Estados Financieros**

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificada parcialmente para el caso de los activos fijos, propiedad, planta, equipo y patrimonio (según se explica más adelante), de acuerdo con las disposiciones contenidas en las Normas Internacionales de Información Financiera, (NIIF para Pymes) establecidas en la resolución No 08.G.DSC.010 y Memorando No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.009, de la Superintendencia de Compañías.

Los estados financieros son descritos como la base de los requerimientos contables, por lo tanto para una presentación razonable se ha efectuado lo siguiente:

Selección y aplicación de políticas contables de acuerdo sección 3 párrafos , 3.1-3.2-3.3 de la NIIF Pymes.

a.1) Negocio en Marcha. La empresa ha presentado información relevante, confiable, comparable y comprensible del negocio en marcha. Tal como lo sugieren los párrafos 3.8 y 3.9 de las NIIF. Pymes, los mismos que establecen que cuando se preparan los estados financieros, la gerencia debe hacer una evaluación de la habilidad de la empresa para continuar como un negocio en marcha. Los Estados financieros deben ser preparados sobre la base de *negocio en marcha* a menos que la gerencia intente liquidar la empresa o terminar el negocio. La empresa ha preparado sus estados financieros, bajo la base de contabilidad de acumulación.

Los Estados financieros tienen consistencia en la presentación y están estructurados de acuerdo a la sección 3,4,5,6,7,9 y 10 de la NIIF para Pymes.

(b) Inventarios

La empresa ha valorado sus inventarios de insumos químicos y materiales al costo de la última compra; productos en proceso, al costo de producción que es menor al valor de mercado. Los inventarios valorizados de esta manera se imputaron al costo de producción, aplicando la sección 13 de las NIIF para Pymes.

(c) Activos fijos

Los activos fijos se encuentran valorados al costo histórico menos la depreciación normal.

- c.1 Las adquisiciones de activos que fueron realizadas por la Compañía al 31 de diciembre del 2012 y su respectiva depreciación acumulada figuran como únicos elementos en la definición del costo del bien, cumpliendo disposiciones establecidas en la sección 17 de NIIF para Pymes.
- c.2 El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados, se descargan de las cuentas respectivas cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.
- c.3 La empresa tiene una cuenta de reparación y mantenimiento, en donde se cargan los rubros que permiten mantener los activos fijos de la empresa y que va a resultados del ejercicio económico.

Los activos se han depreciado en los porcentajes establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno y se han registrado con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor histórico de los activos durante su vida útil

estimada, siguiendo el método de línea recta, quedando los activos fijos a depreciarse en los siguientes porcentajes:

Descripción	% Depreciación
Edificios	5
Adecuaciones e Instalaciones	10
Maquinaria y Equipo	10
Equipos de Oficina	10
Muebles Enseres	10
Equipos de Computación	33

(d) Tipo de moneda aplicada en el ejercicio económico.

Los estados financieros de CORRUCART CORRUGADOS DEL ECUADOR S.A., son mantenidos en dólares (\$) de los Estados Unidos de Norteamérica. La equivalencia de un dólar fue de 25.000 sucres, (moneda ecuatoriana) a este tipo de cambio se efectuó la conversión de los estados financieros de las compañías domiciliadas en el Ecuador.

(e) Reserva De Capital

Se origina en el marzo del año 2000 como una alternativa a los rubros que se depreciaban con el tiempo, lo que permitió generar ajustes a los saldos de los estados financieros de acuerdo con el Reglamento de la Aplicación de la SIC. Resolución No 7, establece que será saldo inicial de la cuenta Resultados Acumulados, Ganancia o Pérdida Reserva Adopción NIIF por primera vez.

(f) Control Interno

CORRUCART CORRUGADOS DEL ECUADOR S.A., dispone de un elemento circundante de control interno.

En el área financiera administrativa contable tiene controles internos, sin embargo no podemos asegurar la efectividad del control interno que dispone.

(3) Caja-Bancos

El detalle del efectivo al 31 de diciembre del 2012, es el siguiente:

Caja	1846,08
Caja Chica	300,00
Banco Produbanco	8.108,69
Banco Promerika	16.080,82
Banco Bolivariano	3.007,13
Helm Bank USA.	1.517,41
American Premier Trus.	560,01
Total al 31 de diciembre del 2012	<u>31.420,14</u>

(4) Cuentas por Cobrar Comerciales

Al 31 de diciembre del 2012, Las Cuentas por Cobrar Comerciales son:

AGROGANADERA ESPINOSA CHIRIBOGA	3.746,29
AGROSANALFONSO S.A.	38.199,48
AGROFLORA S.A	17.750,44
ARTEPISO CIA. LTDA.	6.563,42
AHCORP ECUADOR CIA. LTDA.	6.272,73
ARMAS JARAMILLO IMPORTADORES CIA. LTDA.	11.000,00
BOPP DEL ECUADOR S.A.	4.365,07
BELLARO S.A.	4.663,36
ESCOBAR RUIZ CIA. LTDA.	4.870,23
CENTRO GRAFICO S.A.	13.058,78
CIRQUIT S. A.	12.427,77
EL ORDEÑO S.A.	35.640,91
CORPABE	12.555,43
DIBEAL CIA. LTDA.	29.947,80
DIAMONDROSES S.A.	27.774,93
ECUANROS ECUADORIAN NEW ROSES SOCIEDAD ANONIMA	18.823,41
EXXIDE S.A.	4.051,86
FLORES VERDES S.A. FLORDES	6.183,70
FLORIFRUT S. A	7.403,95
FLOWERVILLAGE CIA. LTDA.	13.345,60
FLORANA FARMS S.A.	20.340,56
FEELFLOWERS CIA. LTDA.	52.408,43
FRESSMART S.A.	8.255,04
GARDAEXPORT S.A	13.089,98
GALAXYTRADE CORP CIA.LTDA.	40.728,49
IMPRESA MARISCAL CIA. LTDA.	17.733,91
INROSES S.A	7.458,83
JOYGARDENS S.A.	6.509,22
FLORICULTURA JOSARFLOR S.A	5.489,72
LICORES NACIONALES Y EXTRANJEROS LIQUORS	8.550,00
NEVADO ECUADOR	19.695,57
GREEN SOUL FLOR ETERNA CIA. LTDA.	6.387,35
PRODUCTOS SCHULLO	4.197,36
PLASTIKYTO C.A	78.988,87
QUALITY SERVICE S.A. QUALISA	15.730,47
ROSAPRIMA CIA. LTDA.	24.189,02
ROSEPLUS CIA LTDA	5.565,69
INDUSTRIA ECUATORIANA DE PURIFICADORES HEALTHY ENVIRONMENT	8.034,50
SISAPAMBA ROSAS Y ROSAS	10.247,34
ZAPAD VOSTOK EXPORTACIONES CIA. LTDA.	25.475,93
ZUÑIGA LARCO NEY AMPARITO	9.824,98
VARIOS CLIENTES	<u>148.739,82</u>
Total al 31 de diciembre del 2012	816.286,24

(5) Cuentas por Cobrar Fiscales

Al 31 de diciembre del 2012 son:

Crédito tributario IVA.	8.007,00
Retención 1 % clientes	<u>36.331,90</u>
Total al 31 de diciembre del 2012	44.338,90

(6) Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2012 son:

Varios deudores	<u>47.550,19</u>
Total al 31 de diciembre del 2012	47.550,19

(7) Inventarios

Al 31 de diciembre del 2012 son:

Materiales	7.808,29
Producto terminado	54.250,56
Materia Prima	115.978,41
Herramientas	3.643,86
Productos en Proceso	<u>56.893,92</u>
Total al 31 de diciembre del 2012	238.575,04

(8) Activos Fijos

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo del activo fijo es:

Costo Histórico	
Edificios	521.292,38
Maquinaria y Equipo	189.717,17
Muebles Enseres	11.544,91
Equipos de Computación	128.917,38
Equipos de Oficina	3.535,56

(-) Depreciación Acumulada	-149.766,45
----------------------------	-------------

Terreno	<u>273.036,42</u>
Total al 31 de diciembre del 2012	456.984,99

Variación del Activo Fijo	
Saldo al 31 de diciembre del 2011	879.175,92
Incremento (disminución), neto	248.867,90
Depreciación Acumulada	<u>-149.766,45</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	978.277,37

El gasto anual por depreciación de activos fue de \$ 62,665.32

(9) Otros Activos

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo es:

Activos por Im.Dif.	<u>12.686,88</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	12.686,88

(10) Obligaciones Bancarias

El saldo de la obligación bancaria de corto plazo al 31 de diciembre del 2012

es:

Institución Financiera	Monto	Interés	Fecha de Concesión	Fecha de Vencimiento
Banco Bolivariano C/P	18.055,55			
Abono deuda. C.P.	<u>1.388,89</u>	11,83%	18/07/2011	14/01/2013
Total Deuda Corto Plazo 31-12-2012	16.666,66			

(11) Proveedores

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo de Proveedores es:

AMERICAN EXPRESS	13.648,71
ARMAS JARAMILLO IMPORTADORES CIA. LTDA.	12.983,42
AULESTIA PAREDES ALBERTINA	10.260,25
ESCOBAR RUIZ CIA. LTDA.	13.579,89
CARTONES NACIONALES S.A.I. CARTOPEL	42.805,05
CIA.FRANCESA SEG.PARA COM.EXTERIO	
COFACE	8.519,22
GRUPASA GRUPO PAPELERO S.A.	21.334,64
INMEDEC S.A.	6.350,00
LAVNATURA S.A.	15.924,00
PROVEEDORA DE PAPELES ANDINA S.A.	5.551,04
PAPELERA NACIONAL S.A.	696.375,53
QUICKSUPPORT CIA. LTDA.	889,00
QUIHUANGO ECHEVERRIA LUIS VINICIO	1.796,00
RAMIREZ CARRILLO RAMIRO KLEVER	1.416,29
SEGURIDAD MACETOVI	1.676,40
VITERI SCHONBERGER PATRICIO HUMBERTO	1.345,45
VINUEZA PANCHES ARMANDO	1.546,98
VELOZ SOLORZANO SANTIAGO JAIR	5.397,02
YAR ARMAS WILSON ECUATROQUELES	966,60
Varios deudores	<u>86.009,17</u>
Total al 31 de diciembre del 2012	948.374,66

(12) Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo es:

Acreedores varios	<u>2.115,33</u>
Total al 31 de diciembre del 2012	2.115,33

(13) Pasivos Acumulados

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo de los Pasivos Acumulados es:

Sueldos	14.209,15
Décimo Tercer Sueldo	2.523,32
Décimo Cuarto Sueldo	5.316,73
Vacaciones	14.990,20
Salario digno por pagar	61,67
Liquidaciones por Pagar	979,23
Comisiones por pagar	509,95
Jubilación	19.659,12
Desahucio	4.276,68
Aportes	6.494,57
Préstamos quirografarios	1.311,11
Fondo de Reserva	1.603,17
12% IVA	28.887,22
Impuesto Renta Empleados	140,00
Retenciones IVA Compras	3.339,90
Retenciones en la Fuente	3.672,17
Total al 31 de diciembre del 2012	<u>107.974,19</u>

(14) Cuentas por Pagar Accionistas

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo es:

Fernando Quirola	<u>70.000,00</u>
Total al 31 de diciembre del 2012	70.000,00

(15) Obligaciones financieras largo plazo

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo es:

Institución Financiera	Monto	Interés	Fecha de Concesión	Fecha de Vencimiento
Deuda Largo Plazo				
Corporación Financiera Nacional	<u>458.333,32</u>	9,62%	19/05/2011	12/04/2018
Total al 31 de diciembre del 2012	458.333,32			

(16) CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía es \$ 166.200, y está dividido en 1662 acciones de 100 dólares cada acción.

(17) Ventas

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo es:

Locales	
Ventas con IVA	3.212.978,90
Ventas sin IVA	1.710,00
Exportaciones	36.033,32
Otros - ventas	<u>14.350,53</u>
Total al 31 de diciembre del 2012	3.265.072,75

(18) Costos de Ventas

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo de costos de ventas es:

Costo de Ventas	2.100.725,90
Mano de Obra	252.760,58
Gastos de Fabricación	<u>266.104,28</u>
Total al 31 de diciembre del 2012	2.619.590,76

(19) Misceláneos

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo es:

Otros Egresos	11.374,57
Otros Ingresos	<u>7.962,32</u>
Total al 31 de diciembre del 2012	3.412,25

(20) Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno establece que el Impuesto a la Renta vigente, en caso de que la compañía tenga utilidad, está gravada con la tasa del 23%. La compañía tiene utilidad por lo tanto paga impuesto a la renta.

Utilidad del Ejercicio	100.290,47
(-) 15% Participación a Trabajadores	15.043,57
Gastos no deducibles	13.527,51
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	<u>5.328,00</u>
Utilidad Grabable	93.446,41
Imp.Rent. Reinversión de utilidades	21.492,67
Saldo anticipo ejercicio fiscal corriente	22.269,41
Retenciones en la Fuente 2011	36.331,90
Crédito tributari años anteriores	<u>5.108,26</u>
saldo a favor de la empresa	19.170,75
Anticipo próximo año (2013)	28.904,21

(21) EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de estos estados financieros (12 de marzo del 2013), no se produjo eventos que modifiquen sustancialmente la situación económico financiera de la compañía.