

COMPañIA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R.S. ROTH S.A.

INFORME DE COMISARIO

Desde el 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2012

CONTENIDO

Opinión

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Análisis Financiero

Control Interno

ABREVIATURAS USADAS

R.S. ROTH:	COMPañIA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R.S. ROTH S.A.
USD \$:	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica
NEA	Normas Ecuatorianas de Auditoría
NIIF :	Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE COMISARIO

Desde el 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2012

A la Junta General de Accionistas de

COMPañIA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R.S. ROTH S.A.

1. En mi calidad de Comisario de la **COMPañIA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R.S. ROTH S.A.**, del Ejercicio Económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2012, he revisado la Información Contable Financiera presentada en el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, así como en las Notas a los Estados Financieros. Adicionalmente, se revisó la información necesaria para determinar el correcto desempeño de la Administración, el Control de la organización. Esto en cumplimiento de mi responsabilidad como comisario de acuerdo a lo establecido en el artículo 279 de la Ley de Compañías codificada y demás normativa conexas.
2. Dando cumplimiento a mis responsabilidades y de acuerdo con lo requerido en las normas legales vigentes, informo que:
 - a) Las cifras presentadas en los Estados Financieros adjuntos concuerdan con los libros de contabilidad de la Compañía.
 - b) Como parte de la fiscalización efectuada, realicé un estudio de la estructura de control interno contable de la Compañía, en el alcance que considere necesario para evaluar dicha estructura, tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, bajo las cuales, el propósito de evaluación permite establecer una base confiable que sirva para determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados. Mi estudio y evaluación de la estructura de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial en la estructura de control interno.

He indagado y verificado mediante pruebas de observación y detalle, en la medida que considere necesario, los procedimientos establecidos

por los administradores para proteger y salvaguardar los activos de la Compañía.

- c) Los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron errores materiales que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias, por parte de la Administración.
- 3. El cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.
- 4. De la revisión desarrollada en mi calidad de Comisario de **COMPAÑIA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R.S. ROTH S.A.** no se ha encontrado situaciones que pueden alterar de manera importante la información presentada en los Estados Financieros, así como en los libros sociales de la Compañía.
- 5. Este informe de comisario se emite exclusivamente para información y uso de los Accionistas, la Administración de **COMPAÑIA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R.S. ROTH S.A.** y la Superintendencia de Compañías; no debe ser utilizado para otros propósitos.

Quito, 1 de Marzo de 2013.



Karla Martínez Y.
COMISARIO

**COMPAÑIA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R.S. ROTH
S.A.**

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Del 1 de enero al 31 de Diciembre de 2012

(En dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO

Activos Corriente	Nota	Consolidado	Porcentual
Efectivo y sus Equivalentes	3	806.884	3,52%
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	2.932.434	12,80%
Impuestos Anticipados	5	592.849	2,59%
Otras Cuentas por Cobrar	6	2.034.222	8,88%
Inventarios	7	46.137	0,20%
Total Activos Corrientes		6.412.526	28,00%

Propiedad Planta y Equipo		Consolidado	Porcentual
Activo Depreciable	8	15.340.880	66,98%
Otros Activos	9	1.149.537	5,02%
Total Activo Fijo		16.490.417	72,00%

Total Activo		22.902.943	100,00%
---------------------	--	-------------------	----------------

PASIVOS

Pasivo Corriente		Consolidado	Porcentual
Cuentas y Documentos por Pagar	10	1.870.497	14,02%
Obligaciones a Corto Plazo	11	550.237	4,13%
Empleados	12	673.255	5,05%
Impuestos por Pagar	13	488.657	3,66%
Otras Cuentas Por Pagar	14	900.499	6,75%
Total Pasivo Corriente		4.483.146	33,61%

Pasivo No Corriente		Consolidado	Porcentual
Obligaciones Largo Plazo	15	8.854.389	66,39%
Total Pasivo Corriente		8.854.389	66,39%

Total Pasivo		13.337.535	100,00%
---------------------	--	-------------------	----------------

PATRIMONIO

Capital Social		3.649.701	38,16%
Reservas		2.488.230	26,01%
Aportes Futuras Capitalizaciones		1.404.964	14,69%
Utilidades Ejercicios Anteriores		369.213	3,86%
Utilidad del Ejercicio		1.653.300	17,28%
Total Patrimonio		9.565.408	100,00%

Total Pasivo + Patrimonio		22.902.943	
----------------------------------	--	-------------------	--

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**COMPañA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R.S. ROTH
S.A.**

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Del 1 de enero al 31 de Diciembre de 2012

(En dólares de los Estados Unidos de América)

INGRESOS

Detalle	Consolidado	Porcentual
Ingresos operacionales		
Ventas	16.970.046	100,00%
Total Ingresos	16.970.046	100,00%

COSTOS Y GASTOS

Detalle	Consolidado	Porcentual
Operacionales		
Costos de producción	11.150.130	77,53%
Gastos administrativos y financieros	3.231.797	22,47%
Total Costos y Gastos	14.381.926	100,00%

Utilidad Operacional	2.588.120	15,25%
-----------------------------	------------------	---------------

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

6

**COMPANÍA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R.S. ROTH
S.A.**

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Del 1 de enero al 31 de Diciembre de 2012

(En dólares de los Estados Unidos de América)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(5.947.040,46)
Efectivo recibido de clientes	14.449.997,27
Efectivo pagado a proveedores	(5.863.970,46)
Efectivo pagado por gastos de operación	(4.606.150,92)
Otros ingresos recibidos	(9.455.988,90)
Participación trabajadores	(683.290,00)
Impuesto a la renta	212.362,55
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1.453.853,92)
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(923.562,53)
Rendimientos financieros	(1.149.537,27)
Otros Entradas de Efectivo	619.245,88
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	7.910.928,07
Efectivo provisto de accionistas	7.910.928,07
EFFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	510.033,69
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO	296.849,82
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL	806.883,51

Conciliación entre la Utilidad Neta y el Flujo de Operación (expresado en USD \$)

Utilidad neta	(1.653.300,01)
Partidas que no requieren uso de efectivo	1.653.300,01
Utilidad conciliada	1.653.300,01

Variaciones en la Cuentas Operativas

Aumento en el inventario	(25.488,16)
Aumento en impuestos por pagar	1.213.187,17
Aumento en cuentas por cobrar clientes	(2.366.558,07)
Aumento en otras cuentas por cobrar	528.571,16
Aumento en pasivos	(665.340,46)
Disminución en cuentas por pagar a proveedores	(5.838.482,30)
Disminución en nomina empleados	(446.229,81)

Efectivo neto provisto por actividades de operación	(5.947.040,46)
--	-----------------------

**COMPAÑIA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R.S. ROTH
S.A.**

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

Del 1 de enero al 31 de Diciembre de 2012

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTE DE FUTURAS CAPITALIZACIONES	PÉRDIDAS ACUMULADAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldos al 31 de Diciembre	3.649.701,00	2.488.230,23	1.404.964,00	369.213,00	1.653.300,01	9.565.408,24
Saldos Final	3.649.701,00	2.488.230,23	1.404.964,00	369.213,00	1.653.300,01	9.565.408,24

ANÁLISIS FINANCIERO

El presente análisis consiste en la interpretación de las principales cuentas que componen el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integrales. El objetivo de este razonamiento radica en la comparación porcentual de las diferentes partidas que conforman los estados financieros.

En lo concerniente al Estado de Situación Financiera de la Compañía, el 28% de los Activos, corresponden a Activos Circulantes, en donde su rubro más representativo son las cuentas por cobrar a clientes locales.

Por otro lado, la totalidad de los pasivos, son a corto plazo en un 33,61%, y se han registrado obligaciones y provisiones de largo plazo en un 66,39% en su mayor parte están conformadas por cuentas por pagar a instituciones financieras, accionistas y proveedores locales y del exterior.

En relación a los resultados obtenidos, de acuerdo al análisis vertical presentado observamos que la Compañía durante el ejercicio económico 2012, desarrolló sus actividades de manera normal obteniendo un total de USD \$ 16.970.046,49 en Ingresos y un total de Costos y Gastos de USD \$ 14.381.926,48; generando una utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e Impuesto a la Renta de USD \$ 2.588.120,01 equivalente al 15,25% sobre el total de ingresos.

Para evaluar la situación financiera de la Compañía, se analizaron los principales índices financieros de la gestión, los mismos que se detallan a continuación: 6

RAZONES FINANCIERAS

Índice de liquidez (Razón Corriente)

Índice de liquidez (Razón Corriente)

$$\boxed{\text{Razón Corriente}} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \boxed{1,43}$$

La Razón Corriente muestra la capacidad de la Compañía para cubrir sus deudas a corto plazo con los activos a corto plazo, la Compañía al 31 de diciembre de 2012 muestra un índice de liquidez de 1,43, es decir, por cada dólar que la Compañía mantiene como deuda, puede cubrir 0,43 ctvs. adicionales, con sus activos corrientes.

Índice de endeudamiento

$$\boxed{\text{Índice de Endeudamiento}} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} = \boxed{58,24\%}$$

El índice de endeudamiento muestra la proporción de los activos que han sido financiados con deuda de terceros, en este caso podemos observar que corresponde al 58,24%, lo que indica que en su mayoría, las operaciones de la Compañía están siendo apalancadas con deuda.

Razón de Deuda sobre capital

$$\boxed{\text{Deuda de Capital}} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}} = \boxed{1,39}$$

Este índice financiero mide la proporción del pasivo total sobre el patrimonio de la Compañía, y observamos que el pasivo equivale a 1,39 veces el patrimonio, mientras mayor sea este ratio, mayor será el riesgo financiero. *6*

Razón de Patrimonio sobre Activo Total

$$\boxed{\text{Patrimonio a Activo Total}} = \text{Patrimonio / Activo Total} = \boxed{41,76\%}$$

Es la relación que existe dentro de la estructura de capital entre los recursos proporcionados por los accionistas o dueños del capital y el activo total, en este caso significa que los accionistas de la Compañía, son dueños del 41,76% de los activos.

Margen Neto de Utilidades

$$\boxed{\text{Rentabilidad Operacional}} = \text{Utilidad / Ventas Netas} = \boxed{9,74\%}$$

El margen de utilidad neta, indica la rentabilidad obtenida por cada dólar de ventas luego de deducir todos los costos y gastos incluyendo intereses e impuestos. Para el 2012, este ratio es del 9,74%, lo cual indica que por cada 100 dólares en ventas, se obtiene USD \$ 9,74 de utilidad neta. *6*

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2012

NOTA 1.- OPERACIONES

La **COMPAÑÍA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R.S. ROTH S.A.**, fue constituida el 26 de julio de 2001 ante el Notario Décimo Séptimo del Distrito Metropolitano de Quito, debidamente registrada en el Registro Mercantil el 15 de octubre de 2001.

Su objeto social de la Compañía es la compra venta, arrendamiento, administración de toda clase de bienes muebles, maquinaria, equipos, herramientas, repuestos, o piezas para las diversas actividades industriales, inclusive la petrolera y de gas o cualquier rama de las mismas.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Bases Fundamentales

La Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de diciembre de 2008, establece el cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía adopta estas normas a partir del 1 de enero de 2011, los cuales requieren que se realice a valor razonable, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos Estados Financieros.

Efectivo y equivalentes. –

Se considera como componentes del efectivo y equivalentes de efectivo los saldos de bancos y cajas chicas.

Cuentas y Documentos por cobrar. –

Las cuentas por cobrar se reconocerán inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que es no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los

flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero. (Valor Presente)

La política de crédito de la Compañía es de treinta (30) días calendario, contados a partir de la fecha de emisión de la factura, y en casos especiales para las Empresas del Sector Público, el plazo se extiende hasta cuarenta y cinco (45) días calendario.

La fórmula para el costo amortizado es la siguiente:

Costo Amortizado:

Saldo del Principal

(Menos) Amortización del principal, pagos o abonos

(Menos) Descuentos

(Menos) Deterioro, que en el caso de las Cuentas por Cobrar estaría dado por la probabilidad real de cobro o recuperación.

La provisión para créditos incobrables se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del período y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

La Compañía deberá identificar en forma periódica si sus cuentas por cobrar pueden originar eventuales pérdidas por deterioro como en el siguiente caso:

- Madurez de Cartera
- Condiciones específicas de deterioro evaluadas por la entidad

Las provisiones para los créditos en mora se provisionarán al finalizar el ejercicio fiscal, bajo los siguientes parámetros: 

DÍAS EN MORA	CALIFICACIÓN		PROVISIÓN
VIGENTES Y HASTA 30 DÍAS	A	NO RIESGO	0%
DE 30 A 90 DÍAS	B	RIESGO POTENCIAL	3%
DE 91 Y 180 DÍAS	C	DEFICIENTE	20%
DE 181 Y 360 DÍAS	D	DUDOSO (JUDICIAL)	50%
MÁS DE 360 DÍAS	E	INCOBRABLES	100%

Inventarios.-

Los inventarios se presentan al costo o gasto de adquisición según corresponda, no se maneja inventario por tratarse de una empresa de servicios, no compra para mantener un stock. El saldo del rubro no excede su probable valor de mercado.

Propiedad, planta y equipo.-

La Propiedad, Planta y Equipo se contabilizan originalmente al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes de la planta o del equipo cuando ese costo es incurrido, si reúne las condiciones para su reconocimiento.

Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta, con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo. El valor residual de los activos depreciables, la vida útil estimada y los métodos de depreciación son revisados anualmente por la administración y son ajustados cuando resulte pertinente, el primer día del mes siguiente.

La política de activación para elementos de Propiedad, Planta y Equipo deberá cumplir con los siguientes aspectos:

- ✓ El activo tenga una duración mayor a doce (12) meses
- ✓ Generen para la Compañía beneficios económicos futuros
- ✓ El valor de la activación de cada bien es indicado en la siguiente tabla: 

ACTIVO	MONTOS DE ACTIVACIÓN
Maquinaria y Equipo	\$ 5.000
Muebles y Enseres	\$ 1.000
Equipo de Oficina	\$ 1.000
Vehículos	\$ 5.000
Equipos de Computación	\$ 800

Si existiese adquisiciones por valores menores o que no cumplan con los requisitos antes señalados, se los registrarán al gasto.

Las vidas útiles estimadas que se aplicarán a cada uno de Propiedad, Planta y Equipo se presentan a continuación:

ACTIVO	VIDA ÚTIL ESTIMADA
Edificio	50 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Oficina	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de Computación	3 años

Registros contables y unidad monetaria.-

Los libros contables de la Compañía se llevan en dólares americanos, que es la moneda de circulación oficial del Ecuador a partir de marzo del 2000.

Ingresos y gastos.-

Los ingresos son reconocidos al momento de la transferencia de los bienes y sobre la presentación efectiva de los servicios. Los costos y gastos son reconocidos sobre la base del devengado

Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio.-

Se deberá registrar la jubilación patronal desde el primer día que el empleado ingrese a la empresa ya que dicha obligación es implícita ante un hecho futuro. 

Se reconocerá el pago de jubilación patronal en el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo, continuada o interrumpidamente, de acuerdo al Art. 188 del Código de Trabajo

Impuesto a la Renta-

El Impuesto a la Renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar y se carga a los resultados del año de acuerdo a las disposiciones legales vigentes y reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.

NOTA 3.- EFECTIVO

El resumen del efectivo es como sigue:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2012
CAJA	
Caja Chica Adm. Contabilidad	400,00
Caja Chica Adm. RRHH	2.000,00
Caja Chica Opr. Logística	2.000,00
Caja Chica Opr. Planta de Gas	200,00
Caja Chica Opr. Base Coca	400,00
Caja Chica Opr. Base Libertador	400,00
Caja Chica Opr. Proyecto Agip	200,00
Caja Chica Opr. Proyecto Río Napo	100,00
BANCOS	
L - Produbanco Cta.Cte. No. 02005063163	424.970,50
L - Bco. Pacífico Cta. Cte. No. 0523136-1	7.957,41
L - Bco. Internacional Cta. Cte. No 090-060477-7	4.792,39
L - BGR Cta. Cte. 8015927204	1.528,37
L - Produbanco Cta. Cte. No. 02005149734	196.648,27
E - Citibank	165.286,57
TOTAL	806.883,51

NOTA. 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

La composición de la cuenta es la siguiente: 

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2012
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No relacionados	
Cuentas por Cobrar Ct.	1.098.379,18
Cuentas por Cobrar (Provisión Servicios) Ct.	1.771.797,66
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	
Cientes - Cuentas por Cobrar Relacionadas Ct.	62.257,58
TOTAL	2.932.434,42

NOTA 5.-IMPUESTOS ANTICIPADOS

El movimiento de Impuestos Anticipados es:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2012
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	
IVA en Compra de Bienes	31.132,31
IVA en Compra de Servicios	93.815,46
IVA en Compra de Activo Fijo	73.200,00
IVA en Importaciones	5.108,73
Crédito Tributario a favor de la empresa (I.R.)	
Crédito Tributario (Renta - Año Actual)	325.870,45
Crédito Tributario (Impuesto Renta)	63.722,07
TOTAL	592.849,02

NOTA 6.-OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Otras Cuentas por Cobrar es:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2012
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	
Otras Cuentas por Cobrar - Relacionadas Ct.	1.211.177,97
Provisión Cuentas Incobrables	
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(41.238,05)
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	
Seguros pagados por Anticipado	
Seguros pagados por Anticipado	164.442,03
Anticipo Proveedores	
Anticipo Proveedores no Relacionados Ct.	691.596,86
Anticipo Proveedores Relacionados Ct.	2.716,28
Otros Anticipos Entregados	
Anticipos Empleados (Alimentación-Gtos Viaje)	2.269,73
Anticipo Empleados (Exceso 20%)	1.171,00
Cuentas por Cobrar Empleados	2.085,92
TOTAL	2.034.221,74

NOTA 7.- INVENTARIOS

El resumen de inventarios es:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2012
INVENTARIO	
Mercancía en Tránsito	
Importaciones en Tránsito	46.136,89
TOTAL	46.136,89

NOTA 8.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad Planta y Equipo es: 

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2012
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	
Terrenos	1.189.870,00
Edificios	1.514.038,05
Muebles y Enseres / Equipos de Oficina	10.102,99
Maquinaria y Equipo	18.120.554,67
Equipos de Computación	83.147,32
Vehículos	543.270,71
Activos en Construcción	154.616,19
DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	
Deprec. Acum. Edificio	(73.098,21)
Deprec. Acum. Muebles y Enseres / Equipos de Oficina	(3.931,00)
Deprec. Acum. Maquinaria y Equipo	(5.889.662,90)
Deprec. Acum. Equipos de Computación	(60.961,18)
Deprec. Acum. Vehículos	(247.066,44)
TOTAL	15.340.880,20

NOTA 9.- OTROS ACTIVOS

Resumen de Otros Activos:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2012
ACTIVOS INTANGIBLES	
Patentes	1.404.964,00
(-) Amortización Acumulada de Activo Intangible	(257.576,73)
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	
Documentos y Cuentas por Cobrar	
Garantías Temporales Proveedores NCT.	2.150,00
TOTAL	1.149.537,27

NOTA 10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El resumen de Cuentas y Documentos por Pagar es: 

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2012
Proveedores Locales	
Proveedores Nacionales Ct.	1.420.675,22
Proveedores de Caja Chica	2.379,46
Documentos x Pagar Proveedores Nacionales Ct.	115.422,21
Proveedores del Exterior	
Proveedores del Exterior Ct.	332.020,41
TOTAL	1.870.497,30

NOTA 11.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

El resumen de Obligaciones Financieras es:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2012
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	
Préstamos Bancarios Locales	
Obligaciones Financieras Locales Ct.	550.237,08
TOTAL	550.237,08

NOTA 12.- EMPLEADOS

El resumen de Empleados es: 

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2012
Con el IESS	
Aportes al IESS	31.256,57
Fondos de Reserva	4.973,59
Préstamos IESS	9.559,28
Por Beneficios de Ley a Empleados	
Sueldos y Salarios	126.259,86
Multas Empleados	1.646,13
Otras Cuentas por Pagar	6.310,64
Décimo Tercer Sueldo	11.831,86
Décimo Cuarto Sueldo	13.042,52
Vacaciones	79.724,93
Pensiones Alimenticias	431,96
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio	
15% participación Trabajadores	388.218,00
TOTAL	673.255,34

NOTA 13.- IMPUESTOS POR PAGAR

El resumen de Impuestos por Pagar es:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2012
Con la Administración Tributaria	
12% IVA Ventas Servicios	173.684,21
12% IVA Ventas Bienes	1.579,52
Imp. Renta Empleados	2.420,32
10% Rtc. Fte. Honorarios Profesionales	1.049,58
8% Rtc. Fte. Predomina el Intelecto	907,52
2% Rtc. Fte. Predomina Mano de Obra	812,38
2% Rtc. Fte. entre Sociedades	10.550,61
1% Rtc. Fte. Servicio de Transporte	803,78
1% Rtc. Fte. Transf. Inmuebles Nat. Corporal	8.728,31
8% Rtc. Fte. Arrendamiento Inmuebles	246,40
1x1000% Rtc. Fte. Seguros	158,68
2% Rtc. Fte. Otros	1.954,25
30% Rtc. IVA	1.068,05
70% Rtc. IVA	19.155,24
100% Rtc. IVA	2.902,49
Impuesto a la Renta por Pagar	
Impuesto a la Renta por Pagar	262.635,40
TOTAL	488.656,74

NOTA 14.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Otras Cuentas por Pagar es:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2012
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS	
Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas Locales	
Proveedores - Cuentas por Pagar Relacionadas Ct.	891.649,14
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	
Otros Pasivos Financieros	
Otras Cuentas por Pagar - Relacionadas Ct.	8.850,00
TOTAL	900.499,14

NOTA 15.- OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

El resumen de Obligaciones a Largo Plazo es: 

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2012
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	
Proveedores Locales	
Proveedores Nacionales NCt.	1.222.428,46
Documentos x Pagar Proveedores Nacionales NCt.	418.930,32
Proveedores del Exterior	
Proveedores del Exterior NCt.	1.407.983,35
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	
Préstamos Bancarios Locales	
Obligaciones Financieras NCt.	2.969.009,60
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS	
Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas Locales	
Préstamos de Accionistas NCt.	1.656.400,11
ANTICIPO DE CLIENTES	
Anticipo de Clientes	
Anticipo de Clientes NCt.	747.218,18
PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	
Jubilación Patronal	
Jubilación Patronal NCt.	141.907,92
Otros Beneficios no Corrientes para los Empleados	
Desahucio NCt.	51.037,55
PASIVO DIFERIDO	
Pasivo por Impuesto Diferidos	
Impuestos Diferidos	239.473,72
TOTAL	8.854.389,21

NOTA 16.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de preparación de este Informe de Comisario, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas. 