



**PERUZZI S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**



**PERUZZI S.A.**

## **ÍNDICE DE CONTENIDO**

**AUDITORÍA EXTERNA  
2012**

- **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**
  - **ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**
  - **ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**
- **ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**
  - **ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**
- **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Quito, 11 de marzo del 2013

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE "PERUZZI S.A."**

1.- Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **PERUZZI S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Cambios en el Patrimonio de los accionistas y Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2011 no requerían la Opinión de Auditores Externos.

**RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

2.- La Gerencia de la Empresa **PERUZZI S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error, selección y aplicación de políticas contables apropiadas y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

**RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR**

3.-Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría, misma que fue efectuada, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contiene distorsiones importantes.

4.- Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos que hemos seleccionado, incluyen la evaluación de los riesgos de presentación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.



**PÁGINA DOS**

Una auditoría también incluye la evaluación de si las normas y los principios de contabilidad aplicados, son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

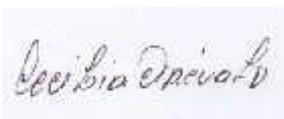
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos realizado, es suficiente y apropiada, para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

<b>OPINIÓN</b>
----------------

6.- En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa "**PERUZZI S.A.**", el Estado de Situación Financiera, el Resultado Integral de sus operaciones, el Estado de Cambios en el Patrimonio, el Estado de flujo de efectivo, las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre del 2012; de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

7.- Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Empresa "**PERUZZI S.A.**" ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012.

Legalizado por:



Dra. Cecilia Arévalo  
**GERENTE ESUTECO CIA. LTDA.**  
**C.P.A. No. 11625**  
**RNAE. No. 23**



**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**PERUZZI S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

<b>A C T I V O S</b>	<b>31-dic-12</b>	<b>31-dic-11</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>		
Efectivo Caja y Bancos	454.289,81	406.977,56
<b>ACTIVO FINANCIERO</b>		
Cuentas por cobrar comerciales	618.088,27	1.541.955,96
Reserva Incobrables	(432,59)	(432,59)
Otras cuentas por cobrar	807.147,25	179.067,14
Retenciones IVA.	125.704,21	71.484,40
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2.004.796,95</b>	<b>2.199.052,47</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Activos fijos	265.004,51	219.510,88
Depreciación acumulada	-158.005,31	-106.979,33
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>106.999,20</b>	<b>112.531,55</b>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>		
Largo plazo	13.616,00	15.014,24
Diferidos	0,00	2.945,49
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>13.616,00</b>	<b>17.959,73</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2.125.412,15</b>	<b>2.329.543,75</b>

Las notas a los Estados Financieros se encuentran a partir de la página 6.



<p><b>ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS</b> <b>PERUZZI S.A.</b> <b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b> <b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012</b></p>
---

<b>PASIVOS</b>	<b>31-dic-12</b>	<b>31-dic-11</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Proveedores	50.030,15	43.263,68
Otras cuentas por pagar	127.240,64	171.458,55
Impuestos por pagar	29.696,74	24.673,27
Beneficios sociales	114.684,67	6.866,50
Otras cuentas por pagar	0,00	0,00
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>321.652,20</b>	<b>246.262,00</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Pasivos largo plazo	566.830,23	2.034.889,71
Otras cuentas por pagar	1.018.367,41	0,00
Otros pasivos	19.492,63	0,00
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1.604.690,27</b>	<b>2.034.889,71</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1.926.342,47</b>	<b>2.281.151,71</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital social	2.050,00	2.050,00
Reserva Legal	1.857,98	0,00
Otras Reservas	0,00	43.183,40
Aportes futuras capitalizaciones	18.370,48	0,00
Resultados años anteriores	26.113,58	0,00
AJUSTE NIIFS	88.752,75	0,00
Resultado ejercicio	61.924,89	3.158,64
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>199.069,68</b>	<b>48.392,04</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2.125.412,15</b>	<b>2.329.543,75</b>

Las notas a los Estados Financieros se encuentran a partir de la página 6.



**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**PERUZZI S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

	31-dic-12	31-dic-11
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
Ventas gravadas tarifa 12%	922.316,03	1.744.351,03
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>922.316,03</b>	<b>1.744.351,03</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
Gastos administrativos y de ventas	1.662.414,96	1.723.042,77
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>-740.098,93</b>	<b>21.308,26</b>
<b>NO OPERACIONALES</b>		
Otros ingresos	926.284,77	24.468,42
Otros egresos	60.166,19	0,00
<b>RESULTADO EJERCICIO</b>	<b>126.019,65</b>	<b>45.776,68</b>
15% TRABAJADORES	18.902,95	6.866,50
Gastos no deducibles	89.369,43	108.592,17
23% IMPUESTO RENTA	45.191,81	35.400,56
RESERVA LEGAL	0,00	350,98
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>61.924,89</b>	<b>3.158,64</b>

Las notas a los Estados Financieros se encuentran a partir de la página 6.



**PERUZZI S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**EN DÓLARES**

	Saldos	Movimientos	Saldos
	31-dic-12	2.012	31-dic-11
Capital social	2.050,00	0,00	2.050,00
Reserva Legal	1.857,98	1.857,98	0,00
Otras Reservas	0,00	-43.183,40	43.183,40
Aportes futuras capitalizaciones	18.370,48	18.370,48	0,00
Resultados años anteriores	26.113,58	26.113,58	0,00
AJUSTE NIIFS	88.752,75	88.752,75	0,00
Resultado ejercicio	61.924,89	58.766,25	3.158,64
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>199.069,68</b>	<b>150.677,64</b>	<b>48.392,04</b>

Las notas a los Estados Financieros se encuentran a partir de la página 6.



**PERUZZI S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

<b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO</b>	<b>2.012</b>	<b>2.011</b>
<b>SALDO INICIAL enero 2012</b>	<b>406.977,56</b>	<b>14.853,94</b>
INGRESOS OPERACIONALES	922.316,03	1.744.351
VARIACION CUENTAS POR COBRAR	241.567,77	-1.792.074,91
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>1.570.861,36</b>	<b>-32.869,94</b>
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	-1.662.414,96	-1.723.042,77
DEPRECIACIONES	51.025,98	104.034
<b>COSTOS OPERATIVOS</b>	<b>-1.611.388,98</b>	<b>-1.619.008,93</b>
<b>INGRESOS NETOS</b>	<b>-40.527,62</b>	<b>-1.651.878,87</b>
<b>GASTOS E INVERSIONES</b>		
OTROS GASTOS	-60.166,19	0
RESULTADOS 2012	-64.094,76	-42.267
DISMINUCIÓN DE PASIVOS	-354.809,24	2.281.152
INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-45.493,63	-219.511
<b>INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS</b>	<b>-524.563,82</b>	<b>2.019.373,77</b>
<b>INGRESOS FINANCIAMIENTO</b>		
OTROS INGRESOS	926.284,77	24.468
DISMINUCION DIFERIDOS	4.343,73	15.014
INCREMENTO DE PATRIMONIOS	88.752,75	0
<b>TOTAL FINANCIAMIENTO</b>	<b>1.019.381,25</b>	<b>39.482,66</b>
<b>SALDO FLUJO EFECTIVO</b>	<b>454.289,81</b>	<b>406.977,56</b>
<b>SALDO CAJA Y BANCOS diciembre 2012</b>	<b>454.289,81</b>	<b>406.977,56</b>

Las notas a los Estados Financieros se encuentran a partir de la página 6.



**PERUZZI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**1.- INFORMACIÓN GENERAL**  
**1.1.- ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS**

**PERUZZI S.A.**, se constituyó mediante Escritura Pública celebrada en la ciudad de Quito, el 2 de abril de 2003 aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 03.Q.I.J.1567 de 30 de abril de 2003 e inscrita en el Registro Mercantil el 15 mayo de 2003, con el No. 1456 del tomo 134, bajo la especie de Compañía Anónima y con la denominación de "**PERUZZI S.A.**"

El Capital actual suscrito y pagado es de Dos mil cincuenta dólares de los Estados Unidos de América (US \$ 2.050.00), lo cual consta en Escritura Pública otorgada el 2 de abril del 2003, ante el Notario Sexto del Cantón Quito.

El plazo de duración de la Empresa es de 100 años, a partir del 2 de abril de 2003, es decir, que vence el 2 de abril del 2103.

El objeto social básico que tiene la Empresa es: "...la asesoría, tercerización de procesos y prestación de servicios en las áreas comerciales, crediticias, mejoramiento de procesos, manejo de cartera y administrativas...etc."

La Empresa está gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Gerente General y el Presidente, quienes ejercen la representación legal, judicial y extrajudicial.

El Gerente General y el Presidente, son elegidos por la Junta General de Accionistas para un período de cinco años, pudiendo ser reelegidos indefinidamente.

**1.2 NÓMINA DE LOS ACCIONISTAS**

<b>Ronald Nankervis</b>	<b>60,00%</b>	<b>\$ 1.230.00</b>
<b>Sebastián Muller</b>	<b>40,00%</b>	<b>\$ 820.00</b>
<b>TOTAL</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 2.050.00</b>



## **2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

### **2.1.- CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO**

La Empresa adoptó, desde años anteriores, varios mecanismos de control interno, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y su veracidad. Se mantiene un departamento de Auditoría Interna, además de varios procedimientos adicionales, administrativos y financieros, que permiten cumplir las disposiciones legales vigentes en el país.

### **2.2. PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **2.2.1 BASES DE PRESENTACIÓN**

Los estados financieros de la Empresa comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2012 y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

#### **2.2.2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El efectivo y equivalentes de efectivo reconocidos en los estados financieros, comprenden el efectivo en fondo rotativo y los saldos en instituciones financieras en cuentas de ahorros y en cuentas corrientes.

#### **2.2.3.- MERCADERÍAS EN TRÁNSITO**

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición, que implica los costos de importación capitalizables hasta la fecha de presentación del estado de situación financiera.

#### **2.2.4.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

**Reconocimiento:** Se reconoce como propiedad, planta y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización y distribución de las actividades económicas que realiza la empresa, y su vida útil sea superior a un año.

**Medición en el momento del reconocimiento:** Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo en el momento de su adquisición.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprende los desembolsos realizados por concepto de su adquisición e incluye todos los costos necesarios para su utilización.

**Medición posterior al reconocimiento:** Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.



Los gastos de reparación y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, planta y equipo requiere ser reemplazado, éste es dado de baja, reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, planta y equipo.

**Método de depreciación y vida útil:** El costo de propiedades, planta y equipo se depreciará aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto, son revisados al cierre de cada ejercicio.

Los porcentajes de depreciación están basados en la vida útil estimada de cada clase de propiedad, maquinaria, equipo, mobiliario y vehículos, detallados a continuación:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil estimada</u> <u>(en años)</u>
Maquinarias	10
Vehículos	5
Equipo y Enseres de oficina	10
Equipos de Computación	3
Instalaciones	20

**Baja de propiedad, planta y equipo:** La propiedad, planta y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de propiedad, planta y equipo.

**Deterioro:** Al final de cada período, se evalúan los valores en libros de los activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo, a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

## 2.2.5.- IMPUESTOS

El gasto por impuesto a la renta representa el valor del impuesto a la renta por pagar corriente.

**Impuesto corriente:** El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

**Tarifa impuesto a la renta año 2012 y sucesivos:** De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre del 2010, incluye entre otros aspectos tributarios, el siguiente:



- ✓ 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 año 2013.

#### **2.2.6.- PROVISIONES**

Las provisiones son reconocidas cuando se tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita), como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de sus recursos para su cancelación.

#### **2.2.7.- BENEFICIOS A EMPLEADOS**

**Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio:** El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio), es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por la empresa actuarial “Actuarial Cía. Ltda.”, al final de cada periodo.

Las ganancias o pérdidas que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales, se reconocerán, previa una evaluación, en los resultados del año.

**Participación a trabajadores:** Se reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Empresa en cada año.

El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos, en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

#### **2.2.8.- INGRESOS**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Empresa pueda otorgar, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente.

#### **2.2.9.- COSTOS Y GASTOS**

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, respetando la esencia sobre la forma y se clasifican por su función.

#### **2.2.10.- ACTIVOS FINANCIEROS**

Los Activos Financieros, cubiertos por la NIC 39, se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta. Se determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.



### **2.2.11.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

La empresa mantiene dos tipos de cuentas por cobrar. Las primeras constituyen las generadas por los contratos de prestación de servicios que la misma otorga a varias instituciones financieras y a algunas empresas comerciales y/o industriales. Esta prestación de servicios es principalmente generada por actividades de recuperación de cartera vencida; sin embargo, la empresa también presta otros servicios relacionados a la originación y administración de crédito.

Por otro lado, la empresa también mantiene cuentas por cobrar relacionadas a operaciones de crédito adquiridas a instituciones financieras y empresas de otro tipo. Estas cuentas por cobrar han sido negociadas a descuento y fueron compradas como cuentas por cobrar comerciales cuando estas han estado vencidas con los acreedores originales.

La provisión para cuentas incobrables se establece si existe evidencia objetiva de que no se podrán recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta, se evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión a través del análisis de la antigüedad de las cuentas por cobrar.

**Baja de un activo financiero:** Se da de baja un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales por haberse transferido los beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

### **2.2.12.- PASIVOS FINANCIEROS**

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes, a menos que se tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

### **2.2.13.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

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

Se registran a valor razonable al momento de su reconocimiento inicial, no se miden al costo amortizado, debido a que el período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días.

**Baja de un pasivo financiero:** Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado.

### **2.2.14.- SISTEMA CONTABLE**

El Sistema de Contabilidad es computarizado y se denomina SAFI, cuya licencia y autorización es de propiedad de la empresa.



**3.- JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS**

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, como son a los importes de ingresos, gastos, activos, pasivos, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. 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.

**4.- OTRAS PRÁCTICAS CONTABLES**

**ACTIVOS**

**4.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El efectivo y sus equivalentes, se detallan a continuación:

CUENTA	31-dic-12	31-dic-11
Cajas y Fondo rotativo	50.532,20	
Bancos	403.757,61	406.977,56
<b>TOTAL</b>	<b>454.289,81</b>	<b>406.977,56</b>

**4.2.- ACTIVOS FINANCIEROS**  
**CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, son como siguen:

CUENTA	31-dic-12	31-dic-11
Cuentas por cobrar	618.088,27	1.541.955,96
Provisión Cuentas Incobrables	-432,59	-432,59
Otras cuentas por Cobrar	807.147,25	179.067,14
Crédito Tributario IVA	125.704,21	71.484,40
<b>TOTAL</b>	<b>1.550.507,14</b>	<b>1.792.074,91</b>

La provisión de cuentas incobrables, es como sigue:

CUENTA	31-dic-12	31-dic-11
Provisión cuentas incobrables	-432,59	-432,59
<b>TOTAL</b>	<b>-432,59</b>	<b>-432,59</b>

No se reconoció provisión para cuentas incobrables en el año 2012.



**4.3 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

La propiedad, planta y equipo, es como se presenta a continuación:

CUENTAS	31-dic-12	31-dic-11
Instalaciones	41.048,81	,00
Muebles y Enseres	31.206,49	26.864,17
Maquinarias y equipos	27.831,16	50.786,23
Vehículos	15.800,00	15.800,00
Equipo de Computación	135.190,56	126.060,48
Software	2.567,80	0,00
Licencias	11.359,69	0,00
Depreciación Acumulada	- 158.005,31	-106.979,33
<b>TOTAL</b>	<b>106.999,20</b>	<b>112.531,55</b>

Incrementos y Disminuciones de Propiedad, planta y Equipo en el año 2012:

<b>MOVIMIENTO ACTIVOS FIJOS</b>	
<b>SALDO INICIAL ENERO 2012</b>	<b>219.510,88</b>
<b>INCREMENTOS</b>	
Incrementos	45.493,63
<b>SALDO FINAL ACTIVOS FIJOS</b>	<b>265.004,51</b>
<b>DEPRECIACIONES</b>	
Saldo inicial	<b>106.979,33</b>
Aplicaciones 2012	51.025,98
<b>SALDO FINAL DEPRECIACIONES</b>	<b>158.005,31</b>
<b>SALDO ACTIVOS FIJOS NETOS</b>	<b>106.999,20</b>

**4.4.- INVERSIONES A LARGO PLAZO**

Las inversiones a largo plazo son las siguientes:

CUENTAS	31-dic-12	31-dic-11
Garantía arriendos	13.616.00	17.959,73
<b>TOTAL</b>	<b>13.616.00</b>	<b>17.959,73</b>



**PASIVOS**

**4.5.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Las cuentas acreedoras comerciales y otras cuentas por pagar se conforman de la siguiente manera:

<b>CUENTAS</b>	<b>31-dic-12</b>	<b>31-dic-11</b>
Cuentas por Pagar Proveedores	50.030,15	43.263,68
Impuestos por pagar	29.696,74	24.673,27
Beneficios Sociales	114.684,67	6.866,50
Otras Cuentas por pagar	127.240,64	171.458,55
<b>TOTAL</b>	<b>321.652,20</b>	<b>242.262,00</b>

Se refieren a los pagos que se deben realizar a proveedores de bienes y servicios en el corto plazo.

**4.6 PASIVOS NO CORRIENTES**

Los pasivos a largo plazo corresponden a los siguientes:

<b>CUENTA</b>	<b>31-dic-12</b>	<b>31-dic-11</b>
Otros Pasivos largo plazo	566.830,23	2.034.889,71
Otras cuentas por pagar no corrientes	1.018.367,41	0,00
Anticipos de clientes	19.492,63	0,00
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTES</b>	<b>1.604.690,17</b>	<b>2.034.889,71</b>

Los pasivos y las cuentas por pagar, en el largo plazo corresponden a préstamos con los Bancos: Guayaquil, Internacional, Originarsa y D.Miro.



#### **4.7 PATRIMONIO**

**Capital Social:** El capital social autorizado consiste de 2.050 acciones de US\$ 1.00, valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

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

<b>CUENTAS</b>	<b>31-dic-12</b>	<b>31-dic-11</b>
Capital Social	2.050,00	2.050,00
Reserva Legal	1.857,98	1.857,98
Aportes Capitalizaciones Futuras	18.370,48	18.370,48
Resultados ejercicios anteriores	26.113,58	22.954,94
Resultados Acumulados por Adopción de NIIF	88.752,75	0,00
Resultados del Ejercicio	61.924,89	3.158,64
<b>TOTAL</b>	<b>199.069,68</b>	<b>48.392,04</b>

Son cuentas de propiedad de los Accionistas de la Empresa.

#### **4.8 RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO**

El Resultado Integral Total Neto del presente año es de USD 61.924,89 dólares.

#### **4.9 AJUSTE NIIFS**

	<b>DEBE</b>	<b>HABER</b>
<b>AJUSTE NIIFS</b>		
Ajuste activos financieros	88.752,75	
<b>SALDO AJUSTE NIIFS.</b>		<b>88.752,75</b>

#### **4.10 EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de este informe, a criterio del Representante Legal, La Empresa no atraviesa por ningún evento que pueda tener efectos subsecuentes sobre los estados financieros auditados.

