



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
RNAE 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

INFORME DE AUDITORÍA FINANCIERA EXTERNA

A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE:

COMPAÑÍA:
DISNIKO S.A.

POR EL EJERCICIO ECONÓMICO:

2012

ECON. CPA. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
SC – RNAE No. 626



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externa
RNAE 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Manta, Noviembre 26 de 2013

**A los Accionistas de:
COMPAÑÍA DE DISNIKO S.A.**

He auditado los Estados Financieros de la Compañía **DISNIKO S.A.**, al 31 de Diciembre de 2012, que comprenden el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado a esta fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

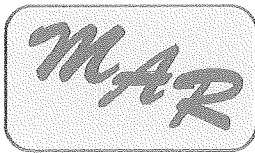
Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), la Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, además por las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley, y por el control interno que la Administración determine para permitir la preparación de Estados Financieros que estén libres de errores materiales, tanto por fraude como por error.

Responsabilidad del Auditor.

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basado en la Auditoría realizada. La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los Estados Financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir mi opinión de auditoría a los Estados Financieros.



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

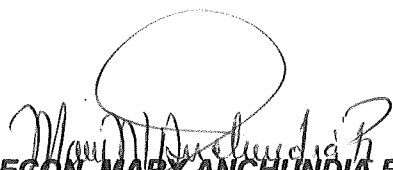
Auditor Externa
RNAE 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

Énfasis en Asuntos.

En los Estados Financieros del ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre de 2012 de la Compañía **DISNIKO S.A.**, se refleja el impacto de la transición de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Con fecha 01 de Enero de 2012 procede a registrar en sus libros contables los ajustes al Activo y Patrimonio, que dieron inicio a la implementación (NIIF para PYMES) por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera en la Compañía, los cuales quedan reflejados en los saldos del Estado de Situación Financiera al 01 de Enero de 2012 de este informe de Auditoría.

Opinión.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **DISNIKO S.A.**, al 31 de Diciembre de 2012, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a la fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), de acuerdo a lo descrito en la nota No. 2 literal a) de los Estados Financieros.


ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
RUC: 1305016089001

**No. de Registro de la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE No. 626**

DISNIKO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Expresado en Dólares Americanos)

		<u>NOTAS</u>		
<u>ACTIVO</u>		<u>Dic-31</u> <u>2011</u>	<u>Ene-01</u> <u>2012</u>	<u>Dic-31</u> <u>2012</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	232.351,96	232.351,96	3.656,11
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	746.820,13	746.820,13	820.108,89
Activos por Impuestos Corrientes	5	85.812,62	85.812,62	120.527,15
Inventarios	6	680.569,83	680.569,83	375.355,85
Servicios y Otros Pagos Anticipados	7	6.466,82	6.466,82	4.064,18
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		<u>1.752.021,36</u>	<u>1.752.021,36</u>	<u>1.323.712,18</u>
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>				
<u>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</u>	8			
Instalaciones		13.257,94	13.257,94	31.818,16
Vehículos		19.689,29	50.927,52	98.881,67
Muebles y Enseres		9.976,14	9.976,14	6.236,36
Equipos de Oficina		2.831,97	2.831,97	6.571,75
Equipos de Computación y Software		9.159,10	9.159,10	9.159,10
Otras Propiedades, Planta y Equipo		-	-	1.793,55
TOTAL COSTO		<u>54.914,44</u>	<u>86.152,67</u>	<u>154.460,59</u>
(-) Depreciación Acumulada		(28.163,56)	(28.163,56)	(44.168,30)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		<u>26.750,88</u>	<u>57.989,11</u>	<u>110.292,29</u>
<u>ACTIVO DIFERIDO</u>				
Pagos Diferidos	9	-	-	43.415,76
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>43.415,76</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>26.750,88</u>	<u>57.989,11</u>	<u>153.708,05</u>
TOTAL DE ACTIVO		<u>1.778.772,24</u>	<u>1.810.010,47</u>	<u>1.477.420,23</u>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

DISNIKO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Expresado en Dólares Americanos)

		NOTAS		
		Dic-31 2011	Ene-01 2012	Dic-31 2012
<u>PASIVO</u>				
<u>PASIVO CORRIENTE</u>				
Cuentas y Documentos por Pagar	10	1.291.476,60	1.291.476,60	942.806,93
Obligaciones con Instituciones Financieras		65.162,49	65.162,49	-
Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar	11	42.043,27	42.043,27	27.970,91
Obligaciones con la Administración Tributaria	12	(2.487,03)	(2.487,03)	34.102,24
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.396.195,33	1.396.195,33	1.004.880,08
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>				
	13			
Préstamos a Terceros por Pagar		378.078,26	378.078,26	200.000,00
Obligaciones con Instituciones Financieras		-	-	131.593,17
Préstamos de Accionistas por Pagar		-	-	131.233,03
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		378.078,26	378.078,26	462.826,20
TOTAL DE PASIVO		1.774.273,59	1.774.273,59	1.467.706,28
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital Social	14	800,00	800,00	800,00
Reserva Legal		777,13	777,13	777,13
Ganancias Acumuladas		2.250,97	2.250,97	2.921,52
Resultados Acum. Proven. Adopción NIIF		-	31.238,23	31.238,23
Ganancia (Pérdida) Neta del Período		670,55	670,55	(26.022,93)
TOTAL DE PATRIMONIO		4.498,65	35.736,88	9.713,95
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		1.778.772,24	1.810.010,47	1.477.420,23

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

DISNIKO S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DEL PERÍODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Expresado en Dólares Americanos)

	Dic-31 2011	Dic-31 2012
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
<i>Ingresos Netos</i>	4.499.664,64	4.699.257,58
<i>(-) Costo de Ventas</i>	(3.970.853,29)	(4.155.236,00)
GANANCIA BRUTA	528.811,35	544.021,58
(-) GASTOS OPERACIONALES:		
<i>Administración</i>	(130.893,94)	(143.450,32)
<i>Ventas</i>	(361.082,61)	(375.023,83)
<i>Financieros</i>	(50.392,12)	(65.118,97)
(PÉRDIDA) EN OPERACIÓN	(13.557,32)	(39.571,54)
INGRESOS (EGRESOS) NO OPERACIONALES		
<i>Otros Ingresos</i>	14.595,32	13.548,61
GANANCIA (PÉRDIDA) DEL PERÍODO	1.038,00	(26.022,93)
<i>(-) 15% Participación Trabajadores</i>	(155,70)	
Ganancia Después de Part. Trabajadores	882,30	
<i>(-) Impuesto a la Renta</i>	(211,75)	
GANANCIA NETA DEL PERÍODO	670,55	

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

DISNIKO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Expresado en Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULT. ACUM. PROV. ADOPCIÓN NIIF	GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERÍODO		
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	800,00	777,13	2.250,97	-	670,55	4.498,65	
Ajustes por aplicación de primera vez de las NIIF	-	-	-	31.238,23	-	31.238,23	
SALDOS AJUSTADOS AL 01 DE ENERO DEL 2012	800,00	777,13	2.250,97	31.238,23	670,55	35.736,88	
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:							
TRANSFERENCIA DE GANANCIA DEL 2011	-	-	670,55	-	(670,55)	-	
(PÉRDIDA) NETA DEL PERÍODO	-	-	-	-	(26.022,93)	(26.022,93)	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	800,00	777,13	2.921,52	31.238,23	(26.022,93)	9.713,95	

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

DISNIKO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Expresado en Dólares Americanos)

	Dic-31 2011	Dic-31 2012
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(Pérdida) Neta del Período	(23.212,50)	(26.022,93)
Ajustes por Partidas distintas al Efectivo:		
Depreciaciones de Propiedades, Planta y Equipo	6.435,01	16.004,74
Transf. y/o Reclasific. de Propiedades, Planta y Equipo	-	13.393,75
Revalorizaciones de Propiedades, Planta y Equipo	-	(31.238,23)
Adopción por Primera vez NIIF	-	31.238,23
Variación en los Activos (Aumento), o Disminución		
Activos Exigibles	(269.878,13)	-
Cuentas y Documentos por Cobrar	-	(73.288,76)
Activos por Impuestos Corrientes	-	(34.714,53)
Inventarios	(291.980,08)	305.213,98
Servicios y Otros Pagos Anticipados*	15.124,88	2.402,64
Pagos Diferidos	-	(43.415,76)
Variación en los Pasivos Aumento, o (Disminución)		
Pasivos Corrientes	669.315,10	-
Cuentas y Documentos por Pagar	-	(348.669,67)
Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar	-	(14.072,36)
Obligaciones con la Administración Tributaria	-	36.589,27
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	105.804,28	(166.579,63)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones y/o Reclasificaciones de Propiedades, Planta y Equipo	(9.149,93)	(81.701,67)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(9.149,93)	(81.701,67)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos a Terceros por Pagar	115.050,68	(178.078,26)
Obligaciones con Instituciones Financieras	-	66.430,68
Préstamos de Accionistas por Pagar	-	131.233,03
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	115.050,68	19.585,45
AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES:		
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO	211.705,03	(228.695,85)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	20.646,93	232.351,96
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	232.351,96	3.656,11

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

COMPAÑÍA DISNIKO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2012

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.

La Compañía **DISNIKO S.A.**, fue constituida mediante Escritura Pública el 31 de Mayo de 2.006 ante la Notaría Novena del cantón Portoviejo e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Manta mediante Registro No. 412 y Repertorio No. 1.520 el 04 de Julio de 2.006, para dar cumplimiento a la resolución No. 06.P.DIC.0000220 de la Superintendencia de Compañías. Se registra con Expediente No. 95566.

El Representante Legal de la Compañía es el Sr. Ángel Nicanor Vélez Menéndez, con un período de duración de 5 años, contados a partir del 08 de Junio de 2011, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil del Cantón Manta.

Su domicilio principal se encuentra ubicado en el Km. 4 ½ Vía Manta – Portoviejo. Su Registro Único de Contribuyente es el 1391738579001.

Su actividad económica principal es la venta al por mayor y menor de otros productos diversos para el consumidor y de aquellas actividades fijadas en sus Estatutos.

2. BASES PARA LA ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS.

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros se detallan a continuación:

a. Preparación de los Estados Financieros.-

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), la Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, además por las disposiciones establecidas en la ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley.

Las cifras presentadas por la Compañía se encuentran en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en el año 2000 y en idioma castellano.

X

b. Disponibilidades.-

La Compañía considera como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata para su utilización.

c. Propiedades, Planta y Equipo.-

Se registran al valor de adquisición según corresponda, las adiciones significativas son activadas de acuerdo a las políticas de la Compañía, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones o renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conformen se incurren.

d. Provisiones.-

Las provisiones son reconocidas cuando la sociedad tiene una obligación presente como resultado de un evento y que en el futuro se requiera de una salida de recursos para liquidar la obligación.

e. Reconocimiento de Ingresos.-

La Compañía reconoce ingresos por ventas al por mayor y menor de diversos productos de consumo masivo de primera necesidad, cuando es efectuada la transferencia del producto al cliente en su totalidad.

f. Reconocimientos de Gastos Administrativos y Operativos.-

Son reconocidos en el momento en que se recibe el bien o servicio, efectuando su cancelación o dejando provisionado el pago de acuerdo al crédito concedido.

A

ESPACIO EN BLANCO

INFORMACIÓN GENERAL DE ALGUNAS DE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.-

Al 31 de Diciembre de 2012, la cuenta Efectivo y Equivalentes al Efectivo presentan el siguiente valor:

DETALLE	VALORES	
Cajas		2.499,02
Caja General	1.999,02	
Caja Chica	300,00	
Fondo Rotativo	200,00	
Bancos		1.157,09
Banco Internacional Cta. Cte. # 7100601248	637,75	
Banco Nacional de Fomento Cta. Cte. # 0850019867	519,34	
TOTAL		3.656,11

Corresponden a rubros de liquidez y de disponibilidad inmediata en cajas e instituciones financieras locales, que la Compañía establece para atender sus movimientos económicos permanentes.

ESPACIO EN BLANCO

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-

El detalle de Cuentas y Documentos por Cobrar a Diciembre 31 de 2012 es como se detalla a continuación:

DETALLE		VALORES
Cuentas por Cobrar Clientes Locales	a)	696.597,04
Cuentas por Cobrar Empleados y Trabajadores	b)	22.655,54
Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas	c)	13.568,90
Cheques Posfechados	d)	86.213,94
Otras Cuentas por Cobrar		1.073,47
TOTAL		820.108,89

- a) Valores a favor de la Compañía de clientes por la facturación de ventas locales de productos de consumo masivo de primera necesidad. Con vencimientos corrientes de hasta 30 días.
- b) Préstamos y anticipos por sueldos entregados a empleados y trabajadores de la Compañía, descontados de los roles de pagos de manera mensual.
- c) Cuentas por Cobrar a Compañías relacionadas Manang S.A. y Velboni S.A., los mismos que no generan intereses.
- d) Comprenden a cheques entregados por los clientes por las ventas realizadas, los mismos que se efectivizan según la fecha establecida en el documento.

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-

Al 31 de Diciembre de 2012, los saldos contables de los Activos por Impuestos Corrientes son:

DETALLE	VALORES	
Activos por Impuestos Corrientes		120.527,15
Anticipo Impuesto a la Renta	59.262,54	
Créd. Trib. Retención en la Fuente Años Ant.	41.101,54	
Créd. Trib. Anticipo Imp. a la Renta Años Ant.	5.084,14	
Retención en la Fuente Año Corriente	15.078,93	
TOTAL		120.527,15

Valores tributarios por Anticipos y Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta, que no han sido compensados a la fecha, los que serán utilizados como crédito tributario y crédito fiscal en la respectiva declaración del Impuesto a la Renta de Sociedades.

6. INVENTARIOS.-

A Diciembre 31 de 2012 la cuenta Inventarios presenta las siguientes cuentas:

DETALLE		VALORES	
Inventarios			375.355,85
Mercaderías	a)	371.019,58	
Insumos	b)	4.336,27	
TOTAL			375.355,85

- a) Corresponden a existencias en bodegas de distintos productos de consumo masivo de primera necesidad, destinados para la venta al por mayor y menor.
- b) Valor originado por la adquisición de suministros de oficina, específicamente para el personal de venta tales como: libretines para reportes de ventas y cobranzas.

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.-

La cuenta Servicios y Otros Pagos Anticipados está representado por:

DETALLE	VALORES	
Servicios y Otros Pagos Anticipados		4.064,18
Seguros Pagados por Anticipados	4.064,18	
TOTAL		4.064,18

Son valores que quedaron pendientes por amortizar en el ejercicio económico auditado de los seguros contratados con la Compañía Seguros Colonial, para cubrir posibles siniestros y riesgos por concepto de robo, incendio, transporte, fidelidad, responsabilidad y de vehículos. A la fecha de emisión del informe de auditoría, la Compañía cambia de aseguradora manteniendo vínculos con Seguros Equinoccial.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-

*Las Propiedades, Planta y Equipo de la Compañía **DISNIKO S.A.**, han sido valorizados al costo de adquisición y sus depreciaciones determinados en base al método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y a las Normas de Contabilidad vigente en el país.*

Las depreciaciones se registran con cargo a gastos operacionales del año, utilizando las tasas estimadas y estipuladas en la Ley de Régimen Tributario Interno.

La Compañía realizó revalúo a Vehículos en base a un informe presentado por el Sr. José Héctor Cedeño Mendoza., representante del Taller de Mecánica Automotriz "CEDEÑO", reconociendo en el Patrimonio al 01 de Enero de 2012 por efectos de NIIF, la cuenta de Resultados Acumulados Provenientes por Adopción NIIF.

*La Compañía **DISNIKO S.A.**, mantiene al 31 de Diciembre de 2012 para el cumplimiento de su actividad, las siguientes Propiedades, Planta y Equipo;*

(Ver cuadro de Movimiento de Propiedades, Planta y Equipo durante el año 2012).

ESPACIO EN BLANCO

DISNIKO S.A.
MOVIMIENTO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresado en Dólares Americanos)

Descripción	Saldo al 31/12/11	Revaloriz. de Propiedades, Planta y Equipo	Adiciones y/o Reclasificaciones	Transferencias y/o Reclasificaciones	Saldo al 31/12/12	% DEPREC.
COSTO						
DEPRECIABLES						
Instalaciones	13.257,94	-	19.464,19	(903,97)	31.818,16	10
Vehículos	19.689,29	31.238,23	47.954,15	-	98.881,67	20
Muebles y Enseres	9.976,14	-	8.750,00	(12.489,78)	6.236,36	10
Equipos de Oficina	2.831,97	-	3.739,78	-	6.571,75	10
Equipos de Computación y Software	9.159,10	-	-	-	9.159,10	33,33
Otras Propiedades, Planta y Equipo	-	-	1.793,55	-	1.793,55	10
SUBTOTAL	54.914,44	31.238,23	81.701,67	(13.393,75)	154.460,59	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(28.163,56)	-	(16.004,74)	-	(44.168,30)	
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	26.750,88	31.238,23	65.696,93	(13.393,75)	110.292,29	

9. ACTIVO DIFERIDO.-

A Diciembre 31 de 2012, el grupo de Activo Diferido lo integran las siguientes cuentas:

DETALLE		VALORES	
Pagos Diferidos			43.415,76
Amortización Honorarios Profesionales	a)	18.044,46	
Amortización Mantenimiento	b)	25.371,30	
TOTAL			43.415,76

- a) Representan a gastos originados por honorarios profesionales por concepto de servicios contratados por análisis financieros, contables y otros servicios requeridos por la Compañía y que devengarán a resultados por medio de la amortización respectiva.
- b) Comprenden a gastos generados por mantenimiento y reparaciones de vehículos de la Compañía, los mismos que serán devengado a resultados del ejercicio con la amortización que será determinada por la Administración.

ESPACIO EN BLANCO

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-

El saldo de las Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2012 es como sigue:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores Locales	a)		870.383,07
Proveedores Locales		870.383,07	
Otras Cuentas y Documentos por Pagar	b)		72.423,86
Cuentas por Pagar Relacionadas		70.411,83	
Otras Cuentas por Pagar		2.012,03	
TOTAL			942.806,93

- a) Obligaciones originadas por los movimientos económicos de la Compañía en favor de terceros y que están pendientes de cancelación a proveedores locales por compra mercaderías, suministros y servicios prestados. Con vencimientos corrientes desde 20 hasta 120 días.
- b) Obligación por cancelar a Compañía relacionada Manang S.A., la misma que no genera intereses.

11. OBLIGACIONES CON EL IESS Y EMPLEADOS POR PAGAR.-

Representan aquellas obligaciones que la empresa proporciona a sus empleados y trabajadores a cambio de sus servicios prestados al 31 de Diciembre de 2012. Los cuales se detallan a continuación:

DETALLE	VALORES
IESS Aporte Personal	2.351,12
IESS Aporte Patronal	3.055,13
Fondos de Reserva	427,38
Préstamos Quirografarios	350,93
Sueldos por Pagar	4.044,39
Décimo Tercer Sueldo	1.780,01
Décimo Cuarto Sueldo	11.406,92
Vacaciones	4.555,03
TOTALES	27.970,91

12. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA.-

Al 31 de Diciembre de 2012, este grupo presenta los siguientes valores:

DETALLE	VALORES	
<i>Obligaciones con la Administración Tributaria</i>		34.102,24
<i>Impuesto Renta (Empleados)</i>	700,96	
<i>Retenciones en la Fuente por Pagar</i>	9.869,00	
<i>Retención de IVA por Pagar</i>	2.601,17	
<i>IVA por Pagar</i>	20.931,11	
TOTAL		34.102,24

Impuestos pendientes de cancelación al Servicio de Rentas Internas, correspondientes a los meses de abril, noviembre y diciembre del ejercicio económico auditado. A la fecha de emisión del informe de auditoría, la Compañía canceló las respectivas obligaciones tributarias.

ESPACIO EN BLANCO

13. PASIVO NO CORRIENTE.-

El grupo de Pasivo No Corriente presenta las siguientes cuentas a Diciembre 31 de 2012:

DETALLE		VALORES		
Préstamos a Terceros por Pagar	a)			200.000,00
Obligaciones con Instituciones Financieras				131.593,17
Banco Comercial de Manabí	b)		78.070,00	
Saldo Inicial		65.162,49		
Cargos a Pasivo en el año		102.450,00		
Valores Pagados en el año		(89.542,49)		
Banco Internacional	c)		46.217,61	
Saldo Inicial		-		
Cargos a Pasivo en el año		100.000,00		
Valores Pagados en el año		(53.782,39)		
Banco Promérica	d)		7.305,56	
Saldo Inicial		-		
Cargos a Pasivo en el año		10.000,00		
Valores Pagados en el año		(2.694,44)		
Préstamos de Accionistas por Pagar	e)			131.233,03
TOTAL				462.826,20

a) Préstamo por cancelar a Compañía relacionada Manang S.A., para capital de trabajo, sin generar intereses.

Obligaciones con instituciones financieras locales, cuya finalidad son para financiar Capital Operativo para la Compañía. Los mismos que se detallan a continuación:

b) **Banco Comercial de Manabí.-** Préstamo efectuado a 36 meses plazo por un monto de \$ 100.000,00, con una tasa de interés del 11.10%. Con cuotas de pago de manera mensual.

c) **Banco Internacional.-** Préstamo realizado a 18 meses plazo por un monto de \$ 100.000,00, con una tasa de interés del 11.23%. Con cuotas de pago de manera mensual.

d) **Banco Promérica.-** Préstamo efectuado a 24 meses plazo por un monto de \$ 10.000,00, con una tasa de interés del 9.76%. Con cuotas de pago de manera mensual.

e) Préstamo pendiente de pago al accionista Sr. Ángel Nicanor Vélez Menéndez destinado para capital operativo de trabajo para la Compañía, el mismo que no genera interés.

14. CAPITAL SOCIAL.-

Constituye el monto total del capital de la Compañía, representado por acciones y que consta en la respectiva Escritura Pública inscrita en el Registro Mercantil.

El Capital Social de la Compañía al 31 de Diciembre de 2012, está compuesto por 800.00 acciones ordinarias y nominativas cuyo valor es de US\$ 1,00 cada una, distribuido de la siguiente manera:

Accionistas	%	Valor Total USD
Vélez Bonilla Ángel Leonardo	0,125	1,00
Vélez Bonilla Jessenia Katherine	0,125	1,00
Vélez Bonilla Ángel Nicanor	99,750	798,00
TOTAL	100,000	800,00

15. RESERVA LEGAL.-

La Ley de Compañías requiere que en las Compañías Anónimas, el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como Reserva Legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los Accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para Aumentos de Capital. El valor acumulado de Reserva Legal de la Compañía al 31 de Diciembre de 2012 supera el 50% del capital suscrito y pagado.

16. EVENTOS SUBSECUENTES.-

En conclusión y a la fecha de la emisión de este informe, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los Estados Financieros y que no se hayan revelado en los mismos.

ESPACIO EN BLANCO