



EGAS DAZA & ASOCIADOS C. LTDA.

ASESORES EMPRESARIALES

REG. FIRMA AUDITORA

Nº. 053

REG. FIRMA CONTADORES

Nº. 042

“ABACÁ UNIÓN DEL ECUADOR S.A. ABAUDES.A.”

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.012
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Isla Isabela N44 - 108 y Río Coca



• 2456-825 FAX: 2272-294

Email: egasdaza@cablemodem.com.ec

Quito - Ecuador

"ABACÁ UNIÓN DEL ECUADOR S.A. ABAUDES A"

Al 31 de diciembre de 2.012

I N D I C E

Contenido	Páginas N°
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-2
➤ Estado de Situación Financiera	3
➤ Estado de Resultados Integral	4
➤ Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
➤ Estado de Flujo de Efectivo	6-7
➤ Notas a los Estados Financieros	8-18



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE ABACA UNIÓN DEL ECUADOR S.A
ABAUDESA**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de "ABACA UNIÓN DEL ECUADOR S.A ABAUDESA", los cuales comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2012 y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio, y Flujo del Efectivo, por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y normas internacionales de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros para lo cual, efectuamos nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria respecto al año 2012. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.


Una auditoria incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la

efectividad del control interno de la entidad. Una auditoria también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

4. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan RAZONABLEMENTE, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "ABACA UNIÓN DEL ECUADOR S.A ABAUDESA" al 31 de Diciembre de 2012, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
5. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° 06.Q.ICL. – 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento "NIAA" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorias realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.
6. La empresa "ABACA UNIÓN DEL ECUADOR S.A ABAUDESA", para dar cumplimiento al requerimiento de la Superintendencia de Compañías en la preparación, presentación e implementación de las NIIF'S. La empresa presenta los Estados Financieros del Ejercicio 2012 se hallan expresados en NIIF'S, por primera vez.
7. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC – D GERCGC 10 – 00139 de abril 26 de 2010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2013, previa la elaboración por "ABACA UNIÓN DEL ECUADOR S.A ABAUDESA" de los 12 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoria Externa.

SC – RNAE N° 053
Abril, 01 de 2013
Quito – Ecuador



C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoria (Socio)
Registro N° 3511

"ABACA UNIÓN DEL ECUADOR S.A ABAUDES"
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2012 - 2011

CUENTAS

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
CAJA	(NOTA 3)	131,37	173,75
BANCOS	(NOTA 4)	21.383,13	35.337,69
CLIENTES		-	4.661,26
CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 5)	19.109,16	37.983,32
DOCUMENTOS POR COBRAR	(NOTA 6)	131.876,70	148.513,83
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 7)	124.556,25	116.498,28
INVENTARIOS	(NOTA 8)	308.115,73	231.201,12
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>606.172,34</u>	<u>574.369,25</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 9)	5.965,67	3.315,96
ACTIVOS DIFERIDOS	(NOTA 10)	450,13	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>6.415,80</u>	<u>3.315,96</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>611.588,14</u>	<u>577.685,21</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 11)	526.091,05	484.087,80
IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 12)	20.427,22	20.794,16
BENEFICIOS SOCIALES	(NOTA 13)	4.391,25	7.816,50
IESS POR PAGAR	(NOTA 14)	1.056,55	1.128,54
DOCUMENTOS POR PAGAR	(NOTA 15)	400,00	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>552.366,07</u>	<u>513.827,00</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
PASIVO LARGO PLAZO	(NOTA 16)	4.689,25	13.118,68
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>4.689,25</u>	<u>13.118,68</u>
TOTAL PASIVOS		<u>557.055,32</u>	<u>526.945,68</u>
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 17)	4.000,00	4.000,00
APORTE FUTURAS CAPITALIZAC.	(NOTA 18)	16.325,64	7.494,14
RESERVAS	(NOTA 19)	12.646,35	11.665,07
RESULTADO EJERCICIOS ANTER.	(NOTA 20)	17.767,54	17.767,54
NIIF'S	(NOTA 21)	450,13	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 22)	3.343,16	9.812,78
TOTAL PATRIMONIO		<u>54.532,82</u>	<u>50.739,53</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>611.588,14</u>	<u>577.685,21</u>

"ABACA UNIÓN DEL ECUADOR S.A ABAUDES"
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2012 - 2011

INGRESOS	2012	2011
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas	893.465,00	1.079.261,26
Fletes	-	1.056,00
(-) COSTO DE VENTAS		
Costo de Ventas	-769.929,49	-901.287,56
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	123.535,51	179.029,70
(-) GASTOS OPERACIONALES		
Gasto de Personal	(70.861,48)	(63.563,58)
Gastos Depreciación	(1.116,36)	(589,58)
Servicios	(22.607,13)	(19.283,61)
Impuestos y Contribuciones	(4.059,01)	(3.448,03)
Otros	(13.472,68)	(25.625,34)
Gasto de Ventas	(4.618,64)	(9.236,74)
UTILIDAD OPERACIONAL	6.800,21	57.282,82
(-) GASTOS NO OPERACIONALES		
Otros Gastos	(4.671,52)	(31.815,93)
Gastos Financieros	(1.257,62)	(1.769,14)
(+) OTROS INGRESOS		
Ingresos Varios	7.371,13	7.557,98
Utilidad antes de Partic. Trabajadores e Impuesto a la Renta.	8.242,20	31.255,73
(-) 15% Part. De Trabajadores	(1.236,33)	(4.688,36)
(-) Impuesto a la Renta	(3.662,71)	(16.754,59)
UTILIDAD NETA	3.343,16	9.812,78

"ABACA UNIÓN DEL ECUADOR S.A ABAUDES"
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2.012

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZ.	RESERVAS	NIIPS	RESULTADO EJERCICIO ANTERIOR	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	Saldo al 31 de diciembre de 2.011	4.000,00	7.494,14	11.665,07		17.767,54	9.812,78	50.738,53
01-ene-12	Aplicación de las NIIPS				8.826,57 -8.376,44			8.826,57 -8.376,44
30-abr-12	Transferencia de Resultado del Ejercicio a Reserva			981,28			-981,28	-
30-abr-12	Según Acta Junta General Accionistas la diferencia se transfiere a Aporte Futura Capitalización		8.831,50				-8.831,50	-
31-dic-12	Utilidad del Ejercicio 2012 antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta.						8.242,19	8.242,19
	15% Participación Trabajadores						-1.236,33	-1.236,33
	Impuesto a la Renta						-3.662,71	-3.662,71
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.012	4.000,00	16.325,64	12.646,35	450,13	17.767,54	3.343,15	54.532,81

"ABACA UNIÓN DEL ECUADOR S.A ABAUDES"
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.012 - 2.011

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Recaudo de Clientes	898.126,26	
Efectivo Pagado a Proveedores	-804.840,85	
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	-44.757,46	
	<hr/>	
Efectivo Generado por Operación		48.527,95
Efectivo Empleados	-79.644,48	
Efectivo por Impuestos	-12.087,62	
Efectivo Recibido por Otras Cuentas por Cobrar	14.494,16	
Efectivo Recibido por Documentos por Cobrar	16.637,13	
Efectivo Cuentas por Pagar	400,00	
Efectivo Pagado por Gastos No Operacionales	-5.929,14	
Efectivo Recibido por Ingresos no Operacionales	7.371,13	-58.758,82
	<hr/>	<hr/>
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación		-10.230,87

ACTIVIDADES DE INVERSION

Compra/ Venta Activos Fijos	-3.766,07	-3.766,07
	<hr/>	<hr/>

DISMINUCIÓN EN EFECTIVO **-13.996,94**

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.011 **35.511,44**

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.012 **21.514,50**

"ABACA UNIÓN DEL ECUADOR S.A ABAUDES"

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVISTO POR ACTIV. DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.012 - 2.011

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad Neta del Ejercicio		3.343,16
-----------------------------	--	----------

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO

Depreciacion Activo Fijo	1.116,36	1.116,36
--------------------------	----------	----------

EFECTIVO GENERADO POR OPERACIÓN		4.459,52
---------------------------------	--	----------

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

(+) Disminución Clientes	4.661,26	
(-) Aumento Impuestos Anticipados	-8.057,97	
(+) Disminución Cuentas por Cobrar	18.874,16	
(-) Aumento Inventarios	-76.914,61	
(+) Disminución Documentos por Cobrar	16.637,13	
(-) Disminución Proveedores	42.003,25	
(+) Aumento Documentos por Pagar	400,00	
(-) Disminución Beneficios Sociales	-3.425,25	
(-) Disminución IESS por Pagar	-71,99	
(-) Disminución Provisiones por Pagar	-8.429,43	
(-) Disminución Impuestos por Pagar	-366,94	-14.690,39

FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		-10.230,87
--	--	------------

"ABACÁ UNION DEL ECUADOR S. A. ABAUDES"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.012

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía fue constituida en la República del Ecuador, el 17 de Mayo de 1995 ante el Doctor Alfonso Freire Zapata, Notario Décimo Cuarto del Cantón Quito. Tiene como objetivo principal la exportación de abacá, la importación, distribución y comercialización de toda clase de productos e insumos agrícolas, para el efecto podrá actuar como agente, representante o concesionaria de compañías nacionales o extranjeras e importar toda clase de equipos y demás implementos necesarios para la superación. Adicionalmente podrá participar en la conformación y administración de todo tipo de sociedades De acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre 20 del 2008, "ABACÁ UNION DEL ECUADOR S. A. ABAUDES" forma parte del tercer grupo de adopción, debiendo preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2012, por lo cual sus estados financieros por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en el Ecuador o en países extranjeros.

Tributariamente se identifica con el RUC #1791296311001

2. PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen Los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

De acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre 20 del 2008, "ABACÁ UNION DEL ECUADOR S. A. ABAUDES" forma parte del tercer grupo de adopción, debiendo preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2012, por lo cual sus estados financieros por el ejercicio terminado el

31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Para facilitar la transición a las Normas Internacionales de Contabilidad y a las Normas Internacionales de Información Financieras (NIC y NIIF's), el 19 de junio del 2003, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad publicó la NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. De conformidad con la NIC 1, cuando una empresa aplica por primera vez las NIIF's debe cumplir todas y cada una de las NIC y NIIF's y las interpretaciones en vigor en el momento de esa primera aplicación. Así pues, requiere una aplicación retroactiva en la mayoría de las áreas de contabilidad. Sin embargo, la NIIF 1 contempla alguna excepción de aplicación voluntaria, a esa obligación en áreas concretas por razones prácticas o bien cuando sus costos derivados de su cumplimiento excedieran con toda probabilidad los beneficios aportados a los usuarios de los estados financieros.

"ABACÁ UNION DEL ECUADOR S. A. ABAUDESA." ha considerado como balance de apertura con arreglo a las NIIF's los estados financieros por el periodo comprendido del 1ero de enero al 31 de diciembre del 2011 (periodo de transición). Este es el punto de partida para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financieras – NIIF's de la Compañía.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (NEC) que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo formato de presentación del estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

b) **ACTIVOS FIJOS**

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

c) **DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS**

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los

respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art. 20 numeral 6.

1) Inmuebles (excepto terrenos)	5% anual
2) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10% anual
3) Vehículos	20% anual
4) Equipo de cómputo y software	33% anual

d) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

e) PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art. 92 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA

Art.92.- Sustitúyase el segundo inciso del Art.38 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:

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

Según la disposición transitoria primera del Código Orgánica de la Producción, Comercio e Inversiones (RO351-5, 29-12-2010) El Impuesto a la Renta de Sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 el porcentaje sería del 24%, para el 2012 el 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

f) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con las disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

NOTA 3 .- CAJA**Incluye:**

Caja Chica		<u>131,37</u>	131,37
------------	--	---------------	--------

NOTA 4 .- BANCOS**Incluye:**

Bancos Locales	a)	<u>21.383,13</u>	21.383,13
----------------	----	------------------	-----------

a) Bancos Locales**Incluye:**

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte. #</u>	<u>Valor</u>
Internacional	0410007058-8	10.901,37
Internacional	080-060055-6	<u>10.481,76</u>
		21.383,13

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR**Incluye:**

Préstamos Empleados	a)	2.220,00	
Anticipos por Cobrar	b)	17.082,69	
(-) Provisión Ctas.Incobrables		<u>-193,53</u>	19.109,16

a) Préstamos Empleados**Incluye:**

Santos Oscar	700,00
Cordero Freddy	100,00
Zambrano Tatiana	320,00
Vargas Jiménez Simón	400,00
Pico Chiquito Hugo	200,00
De la Cruz Cuzme Jorge Adalberto	<u>500,00</u>
	2.220,00

a) Anticipos por Cobrar

Incluye:

Santos Oscar	14.247,52	
Cordero Freddy	<u>2.835,17</u>	
	17.082,69	

NOTA 6 .- DOCUMENTOS POR COBRAR

Incluye:

Dctos. Devolución IVA por Cobrar	<u>131.876,70</u>	131.876,70
----------------------------------	-------------------	------------

NOTA 7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Incluye:

IVA en Compras	112.811,60	
Anticipo Impuesto a la Renta	<u>11.744,65</u>	124.556,25

NOTA 8 .- INVENTARIOS

Incluye:

Inventario de Materiales	<u>308.115,73</u>	308.115,73
--------------------------	-------------------	------------

NOTA 9 .- ACTIVOS FIJOS

Incluye:

(VER ANEXO)

NOTA 9 . ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/11	AUMENTOS	DISMINUCIONES	DEPRECIACIÓN 2.012	SALDO AL 31/12/12
Equipo de Oficina	2.961,29	166,07			3.127,36
Equipo de Computación	1.634,62				1.634,62
Muebles y Enseres	931,79				931,79
Maquinaria y Equipo	43.654,96	3.600,00			47.254,96
(-) Depreciación Acumulada Activos Fijos	-45.866,70			-1.116,36	-46.983,06
TOTAL	3.315,96	3.766,07	-	-1.116,36	5.965,67

NOTA 10 .- **ACTIVOS DIFERIDOS**

Incluye:

Impuesto Diferido	<u>450,13</u>	450,13
-------------------	---------------	--------

NOTA 11 .- **CUENTAS POR PAGAR**

Incluye:

Proveedores	a)	<u>526.091,05</u>	526.091,05
-------------	----	-------------------	------------

a) Proveedores

Incluye:

Corporacion ABC	45.052,06
Anticipo Exportación Oji Forest	305.896,00
Anticipo Exportación Mitsui Paper Sa	<u>175.142,99</u>
	526.091,05

NOTA 12 .- **IMPUESTOS POR PAGAR**

Incluye:

Impuesto a la Renta por Pagar	3.662,71	
Devolución Parcial IVA	3.968,74	
Retención Fte. Impto a la Rta	a)	1.111,73
Retención IVA	b)	<u>11.684,04</u>
		20.427,22

a) Retención Fte. Impuesto a la Renta

Incluye:

Ret. Fte. Impto a la Rta. 1%	991,05
Ret. Fte. Impto a la Rta. 2%	90,68
Ret. Fte. Impto a la Rta. 10%	<u>30,00</u>
	1.111,73

b) Retención IVA

Incluye:

Retención IVA 100%	<u>11.684,04</u>	
	11.684,04	

NOTA 13 .- BENEFICIOS SOCIALES

Incluye:

Décimo Tercer Sueldo	367,79	
Décimo Cuarto Sueldo	1.901,70	
15% Participación Trabajadores	1.236,33	
Vacaciones por Pagar	<u>885,43</u>	4.391,25

NOTA 14 .- IESS POR PAGAR

Incluye:

Aportes IESS por Pagar	412,74	
Fondos de Reserva	56,64	
Aporte Patronal	492,22	
IESS y SECAP	44,15	
Préstamo Quirografario	<u>50,80</u>	1.056,55

NOTA 15 .- DOCUMENTOS POR PAGAR

Incluye:

Acreedores Varios	<u>400,00</u>	400,00
-------------------	---------------	--------

NOTA 16 .- PASIVO LARGO PLAZO

Incluye:

Provisión Jubilación Patronal	3.934,35	
Provisión para Desahucio	<u>754,90</u>	4.689,25

NOTA 17 .- CAPITAL SOCIAL

Incluye:

Capital Social	a)	<u>4.000,00</u>	4.000,00
----------------	----	-----------------	----------

a) Capital Social

Incluye:

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Tanabe Tanabe Masahiro	12,50%	500,00
Hasegawwa Koniwana Izumi	12,50%	500,00
Hansawa Satoh Masaru	12,50%	500,00
Kudo Kato Motohide	12,50%	500,00
Ito Takahashi Masato	12,50%	500,00
Sakunao S.A.	<u>37,50%</u>	<u>1.500,00</u>
	100,00%	4.000,00

NOTA 18 .- APOORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES

Incluye:

Aportes Futuras Capitalizaciones	<u>16.325,64</u>	16.325,64
----------------------------------	------------------	-----------

NOTA 19 .- RESERVAS

Incluye:

Reserva Legal	2.268,22	
Reserva de Capital	<u>10.378,13</u>	12.646,35

NOTA 20 .- RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES

Incluye:

Utilidades Ejercicios Anteriores	<u>17.767,54</u>	17.767,54
----------------------------------	------------------	-----------

NOTA 21 .- NIIF'S

Incluye:

Adopción Primera Vez NIIF'S	8.826,57	
Resultados Acumulados NIIF'S	<u>-8.376,44</u>	450,13

NOTA 22 .- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

Utilidad antes de Partic. Trabajadores e Impuesto a la Renta.	8.242,20	
(-) 15% Part. De Trabajadores	-1.236,33	
(-) Impuesto a la Renta	<u>-3.662,71</u>	
UTILIDAD NETA		<u><u>3.343,16</u></u>

NOTA 23.- RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 297, de la utilidad neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 23.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2012 y la fecha de elaboración de este informe (01 de Abril de 2013) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.