

COMERCIAL EDWIN REYES E. S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Información Corporativa:

COMERCIAL EDWIN REYES E. S.A. es una Compañía constituida el 19 de diciembre de 1972, de nacionalidad Ecuatoriana con domicilio principal en la ciudad de Quito-Provincia de Pichincha cuyo objeto principal es: La venta al por menor de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores.

TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS (NIIF para PYMES)

Base de la transición a las NIIF

Aplicación de Sección 35 de la NIIF para PYMES

De acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, las compañías como COMERCIAL EDWIN REYES E. S.A., por ser una empresa que al cierre del 2007 no superan los 4 millones en activos, no cotizan en la bolsa de valores no son una firma de auditores externos, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2012, por lo cual los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012, son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES. Hasta el año terminado en el 2011 la Compañía emitía sus estados Financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios de 2012. La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero del 2011, la Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha

Principales principios y prácticas contables adoptadas de acuerdo a NIIF.

A continuación se resumen los principales principio s contables aplicados por la Compañía:

a) Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PARA PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés). Los estados financieros adjuntos fueron preparados siguiendo el criterio del costo histórico y el concepto del valor razonable.

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda de uso legal en el Ecuador.

1. Efectivo y equivalentes de efectivo

El saldo de Efectivo y equivalentes de efectivo se desglosa así:

2.012

31 de diciembre

Caja		200,00
Bancos (ctas. Corrientes)	(1)	10.254,27
TOTAL		10.454,27

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en bancos locales
Los fondos son de libre disposición

2. Clientes

El saldo de Clientes (cuentas por cobrar comerciales) se desglosan así:

2.012

31 de diciembre

Cientes nacionales	78.293,74
TOTAL	78.293,74

Las cuentas de clientes tienen vencimientos corrientes y no generan intereses

3. Compañías relacionadas

El saldo de compañías relacionadas se desglosan así:

2.012

31 de diciembre

Cuentas por cobrar accionistas	119.601,06
Cuentas por pagar accionistas	197.487,13

4. Otras cuentas por cobrar

El saldo de Otras cuentas por cobrar se desglosa como sigue:

2.012

31 de diciembre

Préstamos a empleados	18.043,57
Otras	6.379,86
TOTAL	24.423,43

5. Inventarios

El saldo de Inventarios se desglosa como sigue:

2.012

31 de diciembre

Inventarios de Productos terminados

18.218,05

Los inventarios no están pignorados y su VNR es menor al costo.

6. Propiedad planta y equipo - Netos

Su saldo al 31 de diciembre del 2012 se resume así:

	Costo	Depreciación	Valor en libros
Muebles y enseres	519,00	398,56	120,44
Maquinaria y equipo	23.423,18	7.872,37	15.550,80
Equipo de computación	1.080,00	68,05	1.011,95
Vehiculos	21.559,59	11.332,50	10.227,09
Total	46.581,77	19.671,48	26.910,28

Los activos de propiedad planta y equipo están valuados por el método del costo y su depreciación.

Todos los activos fijos se deprecian por el método de línea recta de acuerdo a su vida útil

7. Cuentas por pagar Proveedores

Nuestros principales proveedores son Continental Tire Andina S.A y Fábrica de Baterías Fabribat. Con los que mantenemos un crédito directo de hasta noventa días

8. Impuesto a la renta corriente

A partir del ejercicio fiscal 2009 entro en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado de acuerdo a las cifras reportadas en el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos grabables y el 0.4 % de los activos; la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor al monto de anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo. Producto de esta norma la compañía se vio afectada en los ejercicios 2010, 2011 y 2012. En este caso el impuesto se reconoce en otros resultados integrales o directamente sobre el patrimonio.

9. Beneficios a los empleados

a) Beneficios Sociales

Se registran en el rubro de las provisiones:

Participación de los trabajadores en las utilidades Décimo tercer y Decimo cuarto sueldos y Fondos de reserva, se provisionan y se pagan una parte proporcional de manera mensual

y dejando la otra parte para cancelar en el mes correspondiente de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

En el caso de comisiones, bonificaciones y horas extras, se cancelan en el mes que se generan.

10. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado y por cobrar por la venta de bienes en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados

La compañía genera sus ingresos por la venta de productos de acuerdo a su actividad principal, por venta directa a clientes.

Resultados Acumulados de Aplicación inicial de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la superintendencia, los ajustes de adopción por primera vez de NIIF se registran en el patrimonio en la sub cuenta denominada "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados



JUAN CARLOS REYES BACA
Representante Legal
C.I.1705593455



ANA MONTALVO APONTE
Contadora
Registro No, 17-4181