

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS AÑOS  
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 - 2011 Y POR LOS AÑOS  
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**1. Información General**

DISMERO S.A. (en adelante la Compañía) es una empresa comercial ecuatoriana, constituida el 07 Marzo del 2005, con inicio de actividades del 1 de Septiembre del 2005. El capital social está compuesto por dos socios que componen el 100% del capital social de la compañía. El domicilio legal de la entidad, donde se encuentran sus oficinas y su local comercial, está ubicado en la Provincia de Los Ríos, Ciudad de Babahoyo, Parroquia Clemente Baquerizo Moreno, calles García Moreno s/n Pedro Carbo.

De acuerdo a sus estatutos, la compañía tiene como objeto social principal: A la compra, venta, importación, exportación, fraccionamiento, consignación, representación y distribución de vinos, licores y demás bebidas con alcohol o sin alcohol, gaseosa jugos frutales, toda clase de conservas, bebidas gaseosas, pastas y galletas chocolates y en general toda clase de productos alimenticios para consumo humano animal y vegetal.

Para la realización de sus actividades comerciales, la Compañía cuenta con un centro de distribuciones dividido en dos canales de comercialización. El Autoservicio encargado de la presentación en percha de todos los productos, así mismo es la central de la distribución en cobertura de la ciudad y de los alrededores detallada así: Babahoyo, Montalvo, Pueblo Nuevo, Pueblo Viejo, Ventanas, Caluma, y otras.

**ADOPCION POR PRIMERA VEZ ( NIIF 1 )**

**2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES DISMERO S.A.**

A partir del ejercicio 2012, DISMERO S.A. presentara la información financiera bajo NIIF, para tal efecto se presenta un resumen de las Principales Políticas Contables.

El valor de los ajustes por la convergencia de las NEC a NIIF serán registradas en el patrimonio en la cuenta de Resultados Acumulados por adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

## **2.1 PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS ( NIC 1 )**

Los estados financieros reflejaran fielmente, la situación, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la empresa.

En las Notas a los Estados Financieros, se presentara una declaración explícita y sin reservas, de cumplimiento.

Un juego completo de estados financieros comprende:

Estado de situación financiera al cierre del periodo

Estado de resultado integral del periodo

Estado de cambios en el patrimonio del periodo

Estado de flujos de efectivo del periodo

Notas, que incluyan un resumen de las políticas contables más significativas.

## **2.2 CUENTAS POR COBRAR ( NIC 18)**

Se presentara al valor razonable al cierre de cada ejercicio económico. Se reconocerá un menor valor de las cuentas por cobrar si el saldo en libros es mayor que su valor recuperable estimado. Para cubrir las posibles pérdidas por incobrabilidad se creará la reserva para cuentas incobrables. Para evaluar la fiabilidad del saldo de la provisión para cuentas incobrables al cierre de cada ejercicio económico se analizara las pérdidas reales por eliminación de cuentas por cobrar durante los últimos 5 años anteriores.

En base a la información histórica se estima razonable el cuadro de porcentajes siguiente:

CREDITO COMERCIAL	PERIODO EN DIAS		PROVISION MINIMA
	DESDE	HASTA	
RIESGO NORMAL		90 DIAS	0%
RIESGO POTENCIAL	91 DIAS	180 DIAS	1%
RIESGO DEFICIENTE	181 DIAS	270 DIAS	10%
RIESGO DUDOSO RECAUDO	271 DIAS	360 DIAS	20%
RIESGO DE PERDIDA	361 DIAS	EN ADELANTE	80%

### 2.3 INVENTARIOS ( NIC 2 )

Se conciliarán los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos, al menos una vez al año de manera obligatoria.

Los inventarios serán valuados al "Costo" o "Valor Neto de Realización", el que sea menor.

Los inventarios en transito serán valorados al costo de adquisición.

Los costos por las pérdidas reales de inventarios por obsolescencia o por otros motivos serán cargados a los resultados del respectivo ejercicio económico.

### 2.4 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO ( NIC 16 )

Los activos que se registren como Propiedades, Planta y Equipo serán aquellos que proporcionen un beneficio económico futuro, mediante su utilización, cuyo costo de adquisición sea mayor a trescientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$300.00).

**Las Propiedades, Planta y Equipo estarán formados por los siguientes rubros:**

- Terrenos
- Edificios
- Construcciones en Proceso
- Instalaciones
- Equipos de Computación
- Muebles y Enseres
- Vehículos
- Maquinarias

#### **VALUACION**

Los Terrenos y los Edificios se valoran a Valor Razonable con revaluaciones anuales realizado por un perito independiente calificado por la Superintendencia de Compañías.

Los demás activos de Propiedades, Planta y Equipo se valoran al costo histórico.

Los ítems de las otras cuentas que conforman las **Propiedades, Planta y Equipo** serán valuados bajo el modelo del costo.

Las pérdidas por deterioro de los activos se cargan a los resultados del respectivo ejercicio económico.

#### **DÉPRECIACION**

La depreciación de los elementos que conforman las **Propiedades, Planta y Equipo**, se calcula usando el método de línea recta y de acuerdo a la vida útil estimada técnicamente.

#### **2.5 ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA – BIENES REALIZABLES ( NHF 5 )**

Constituyen los activos no corrientes que la entidad determine recuperar su valor a través de una transacción de venta.

## **VALUACION**

Estos bienes realizables se valoran al menor valor entre el valor en libros y su valor neto de realización.

### **2.6 ACTIVOS INTANGIBLES ( NIC 38 )**

Los activos intangibles están formados por los siguientes activos:

Licencias

Programas de computación

## **VALUACION**

Estos activos se valoran al costo de adquisición más los costos directamente atribuibles a cada cuenta.

## **AMORTIZACION**

Se amortizan en el tiempo de vida útil finita que se estima tendrán cada cuenta que forma los activos Intangibles.

### **2.7 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS - RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO PATRONA ( NIC 19 y NIC 26 )**

**RESERVA PARA JUBILACION:** La constituyen las prestaciones sociales post-empleo como es la Reserva para Jubilación Patronal. Al cierre de cada ejercicio económico se ajustara la reserva para jubilación patronal basándose en los cálculos de estudios actuariales realizados técnicamente por un consultor Independiente.

**PROVISION PARA DESAHUCIO:** Este concepto no constituye un Beneficio Definido para la entidad, porque solo se aplica cuando un trabajador presenta la Solicitud de Desahucio. De todos modos la entidad creara la provisión contable en base al estudio actuarial preparado por un Perito independiente calificado.

## **2.8 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS – VENTAS ( NIC 18 )**

Se registran los ingresos por actividades ordinarias cuando se realiza la transferencia de los riesgos y ventajas del bien o cuando se presta el servicio. Si se ha emitido una factura de venta y no se realiza la transferencia del producto no se registra la venta. Si el cliente ha realizado el pago de la factura pero DISMERO S.A. no ha entregado el producto se contabilizara en el pasivo el valor del cobro, una vez entregado el producto o el servicio se realiza la transferencia a la cuenta de ingresos por ventas.

En las ventas a crédito que incluya financiamiento, se debe registrar segregando lo que corresponde al precio de la venta y los intereses. Los intereses se registran como pasivos diferidos por ventas; conforme se realicen los cobros de las facturas se irán transfiriendo mensualmente a resultados a través de la cuenta de Ingreso Financiero por Intereses en ventas.

## **2.9 IMPUESTOS DIFERIDOS ( NIC – 12 )**

Cumpliendo con las Normas de la NIC – 12, se crean las cuentas: **ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.**

**ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS:** Constituyen los activos originados por el Impuesto a la Renta calculados sobre los Gastos no Deducibles Temporarios, tales como: Exceso de Provisión para Cuentas Incobrables, Reserva para Jubilación Patronal para trabajadores con menos de 10 de años de servicios, etc. Al cierre de cada ejercicio económico se ajustan transfiriendo a los resultados del ciclo económico.

## **2.10 COSTOS POR INTERESES (NIC – 23 )**

Constituyen los intereses y otros costos adicionales, en los que la empresa incurre y que están relacionados con los fondos recibidos de Prestamos Bancarios

**CAPITALIZACION DE INTERESES ATRIBUIBLES A LA ADQUISICION, CONSTRUCCION O PRODUCCION DE ACTIVOS APTOS.** Los costos de intereses incurridos en el financiamiento de la adquisición y/o construcción de Edificios, son capitalizados, formando parte del costo de tales activos, desde la fecha del inicio del proceso de compra o construcción hasta que el activo esta listo para ser utilizado.

**COSTOS DE INTERESES APLICADOS A RESULTADOS:** Los costos por intereses son reconocidos como Gastos del Ejercicio en que se incurren, excepto la porción capitalizada, según lo indicado en el párrafo anterior.

## **2.11 INSTRUMENTOS FINANCIEROS: PRESENTACION, RECONOCIMIENTO Y VALORACION (NIC – 32 Y NIC-39 )**

Un instrumento financiero es cualquier contrato que de lugar a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad.

**PRESENTACION ( NIC – 32 ) :** El emisor de un instrumento financiero lo clasificara en su totalidad o en cada una de sus partes integrantes, en el momento de su reconocimiento inicial, como un activo financiero, un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio, de conformidad con la esencia económica del acuerdo contractual.

**RECONOCIMIENTO Y VALORACION – COSTO AMORTIZADO ( NIC – 39 ) :** La empresa para la medición o valoración de sus pasivos financieros aplicara el método de Costo Amortizado, en base a la Tasa de Interés Efectiva ( TIR).

El Método de la Tasa de Interés Efectiva es un método de cálculo del Costo Amortizado de un activo o un pasivo financiero y de imputación del ingreso y gasto financiero a lo largo del periodo de amortización. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el importe neto en libros del activo financiero o del pasivo financiero.

## **2.12 PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LA UTILIDAD DE LA EMPRESA (NIC – 1 )**

Constituye el 15% de las utilidades del ejercicio antes del cálculo del impuesto a la renta de acuerdo a lo dispuesto en el Art.97 del Código del Trabajo Vigente.

Para la adecuada presentación del estado de resultados integral al cierre de cada ejercicio económico, el valor del 15% de participación laboral se deducirá de la utilidad líquida.

## **2.13 RESOLUCIÓN No. SC-G-ICI-CPAIFRS-11-03 EMITIDA POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS DEL ECUADOR.**

Esta Resolución fue emitida el 15 de Marzo del 2011 y publicado en el Registro Oficial # 419 el Lunes 4 de Abril del 2011, reglamenta el destino que se dará a la Reservas Patrimoniales originadas en:

**Reserva de Capital** originado en la transición del sucre al dólar ( NEC – 17 )

**Reserva por Donaciones**

**Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.**

**Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF.**

**Superávit por Valuación de Propiedad, Planta y Equipo, Activos Intangibles e Instrumentos Financieros.**

**Utilidades de las Compañías Holding y Controladoras.**

Para el caso de la empresa aplica las siguientes Reservas Patrimoniales:

**Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las NIIF:**  
El saldo deudor podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AÑOS 2010 - 2011**

**1. CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo se encuentran conformados como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2010	2011
	(U.S. dólares)	
Efectivo y Cheques al Día	60.594,87	
Caja Chica	283,60	
Caja General	303,57	
Caja Almacén	270,00	
Caja Sucursal	180,00	
Caja Tesorería	2.102,00	
Bancos	185.842,65	
<b>Total</b>	<b>249.576,69</b>	

**2. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

Los saldos de Activos Financieros, neto fueron como sigue:

	Diciembre 31	
	2010	2011
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>248.876,56</b>	<b>340.824,50</b>
<b>ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO</b>		
<b>(-) PROVISIÓN POR DETERIORO</b>		
<b>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS</b>	<b>261.654,38</b>	<b>348.734,78</b>
<b>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS</b>		
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS</b>	<b>0</b>	<b>8.127,79</b>
<b>(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES</b>	<b>(12.777,82)</b>	<b>(16.038,07)</b>

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de cuentas por cobrar a clientes representa ventas a crédito de productos de consumo masivo. Las ventas a crédito no generan interés.

La antigüedad de cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre del 2010 fue revisada, realizándose un ajuste en la estimación de incobrables en base a la política contable de provisión definida.

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables durante los años 2010 y 2011 fueron como sigue:

	<b>...Diciembre 31...</b>	
	<b>2010</b>	<b>2011</b>
	<b>(U.S. dólares)</b>	
Saldos al comienzo del año	261.654,38	348.734,78
Provisión del año	<u>(12.777,82)</u>	<u>(16.038,47)</u>
Saldos al fin del año	<u>248.876,56</u>	<u>332.696,31</u>

Al cierre del periodo de transición se mantuvo la razonabilidad de la estimación realizada a inicios del periodo.

### 3. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios son como sigue:

Diciembre 31

	2010	2011
<b>INVENTARIOS</b>	<b>588.387,47</b>	<b>615.868,07</b>
INVENTARIOS DE PROD. TERM.	595.061,58	622.543,58
TARIFA 0%	270.771,41	308.374,00
TARIFA 12%	314.636,61	313.671,72
MERCADERIA EN TRANSITO	653,93	(40,40)
Otros		538,26
(Prov. Por valor Neto de Realización y Otras Pérdidas de Inv.)	(6.674,51)	(6.674,51)

El inventario está conformado por productos de consumo masivo (alimentos, bebidas, artículos de bazar, entre otros), disponibles para la venta.

#### 4. PAGOS ANTICIPADOS

Diciembre 31

2010 2011

SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	5.215,30	32.238,74
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	77.268,07	209,72
CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA	3.396,57	209,72
AMORTIZACIÓN ACUMULADA SEG. PAGADOS POR ANTICIPADO		(20.254,48)
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	73.871,50	0
	0	0

#### 5. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS E INVERSIONES, NETO

Los movimientos de propiedades y equipos, neto durante los años 2010 y 2011 fueron como sigue:

Diciembre 31

2010 2011

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	2010	2011
TERRENOS	0	180.000,00
EDIFICIOS		
CONSTRUCCIONES EN CURSO		
INSTALACIONES		
MUEBLES Y ENSERES	112.976,37	109.524,71
MAQUINARIA Y EQUIPO	2.531,67	3.987,21
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES		
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	56.626,71	61.116,33
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	264.866,28	305.678,70
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	31.329,38	35.777,89
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS		
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(186.006,59)	(221.991,04)

En propiedades planta y equipo no se procedió a revalorizar ninguno de los elementos por considerarse que mantienen los valores razonables. Durante el periodo de adopción de las NIIF se adquirió el Terreno donde se ampliarán las instalaciones de la entidad.

## 6. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

	Diciembre 31	
	2010	2011
Los saldos de Activos no corrientes se presentan como sigue:		
LICENCIAS Y PROGRAMAS	2.255,55	
DEPOSITOS EN GARANTIA POR ARRIENDOS	5.679,00	6.851,00

El valor de la cuenta Licencias y Programas corresponde a actualización de software contable.

## 7. IMPUESTO A LA RENTA

La provisión del impuesto a la renta de la compañía ha sido constituida de acuerdo a la tasa del 25% sobre la utilidad tributable. La determinación de la base imponible para los cálculos del impuesto a la renta de los años 2010 y 2011.

## 8. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2011, el patrimonio de los accionistas se encuentra conformado por las siguientes partidas:

**Capital Social** - Está constituido por 35.778 acciones de valor nominal unitario de \$1.00 cada una; todas ordinarias y nominativas.

**Aportes para futuro aumento de capital** - El saldo de \$ 60.108,39 de ésta cuenta corresponde a pasivos con los socios que en Diciembre 2011 decidieron capitalizar en el futuro.

**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.

**Reserva Facultativa** – Representa valores provenientes de años anteriores apropiados de las utilidades de años anteriores, la misma que está a disposición de los accionistas de la Compañía.

**Resultados acumulados provenientes de adopción por primera vez** – La compañía procedió a realizar el ajuste en base a las Normas Internacionales de Información Financiera el monto asciende a \$ 75.542,69

## 9. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variaciones en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<b>Año terminado</b>	<b>Índice de</b>
<b>Diciembre 31</b>	<b>Inflación anual</b>
2009	4.3%
2010	3.3%
2011	2.6%

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**1. CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo se encuentran conformados como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2012	2011
Efectivo y Cheques al Día	122,111.45	52,184.93
Caja Chica	373.26	148.24
Caja General	0.00	0.00
Caja Almacén	350.00	450.00
Caja Sucursal	180.00	180.00
Caja Tesorería	2,102.00	2,102.00
Bancos	273,253.03	126,678.57
Tarjetas de Regalo	167.72	
<b>Total</b>	<b>398,537.46</b>	<b>181,743.74</b>

Efectivo y Cheques al día representan básicamente valores recaudados provenientes de Facturaciones por ventas de productos en general efectuados los dos últimos días del mes de diciembre del 2012. Estos valores fueron depositados posteriormente en el primer día hábil del ejercicio económico del año 2013.

Al 31 de Diciembre del 2012, el saldo de Bancos representan los Fondos depositados en dólares en las cuentas corrientes en el Banco del Pichincha C.A. \$231.714,62; en el Banco de Fomento \$500,00; en el Banco de Guayaquil S.A. \$1.488,15; en el Banco del Pacífico S.A. \$30.581.81; en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio \$8.968,45.

Tarjetas de Regalo, básicamente son Tarjetas que representan valores monetarios, las mismas que ciertos proveedores entregan a la compañía como Bonificación por cumplimiento del volumen de compras. El uso de las tarjetas es destinado para comprar suministros de oficina.

## 2. Cuentas por Cobrar Neto

Los saldos de cuentas por cobrar, neto fueron como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2012	2011
Cientes	- 291610.36	284074.21
Cientes- Cheques Posfechados	57844.18	64660.57
Otras Cuentas por Cobrar	9296.89	8127.79
(-) Provisión de Cuentas Incobrables y Deterioro	-13942.02	-16038.47
<b>Total</b>	<b>344809.41</b>	<b>340824.10</b>

Cientes, representa a facturaciones por ventas a crédito de productos en general. Estas ventas no generan intereses y han sido recuperadas parcialmente a la fecha de este reporte.

Cheques posfechados, representan cheques recibidos durante el mes de diciembre del 2012 de varios clientes por ventas de productos al por mayor. A la fecha del presente reporte los cheques fueron efectivizados en su totalidad.

Otras Cuentas por Cobrar, representan a Préstamos a Empleados \$3.800,79 y Seguros por Cobrar \$5.496,10 los mismos que a la fecha del presente fueron efectivizados en su totalidad.

## 3. Gastos Pagados por Anticipado

Al 31 de diciembre del 2012, representa a los saldos de Primas de Pólizas de Seguros Pagadas Anticipadamente y pendientes de Amortizar, las cuales han sido renovadas y contratadas con la Compañía Ace Seguros S.A. para cubrir las coberturas de riesgos de Fidelidad, Transporte, Rotura de Maquinaria, Vehículos, Equipos Electrónicos, Robo, Asalto e Incendio y se encuentran vigentes desde el 24 de Octubre del 2012 hasta el 24 de Octubre del 2013 respectivamente.

#### 4. Inventario

Los saldos de Inventario son como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2012	2011
Inventario 0%	295518.87	308374.00
Inventario 12%	398370.32	313671.72
Mercadería en Tránsito	0.00	-40.4
Proveedores - Cambio de Mercadería		538.26
Provisión		-6674.51
Total	693889.19	615869.07

Al 31 de Diciembre del 2012, las mercaderías existentes en el Almacén Matriz, Almacén Sucursal y Bodegas se encuentran libres de gravámenes.

#### 5. Propiedades, Planta y Equipo Neto

Los movimientos de Propiedades Planta y Equipo Neto durante los años 2012 y 2011 fueron como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2012	2011
Terrenos	180000.00	180000.00
Edificios	76398.64	0.00
Muebles y Enseres	118055.58	109524.71
Equipos de Computación y Software	63082.01	61116.33
Vehículos	299678.70	305678.70
Otros Propiedades, Planta y Equipo	91409.21	39764.90
(-) Depreciación Acum. de Propiedades, Planta y Eq.	-307567.57	-227997.04
Total	519056.57	468087.60

## 6. Activos Intangibles

Los movimientos de Activos Intangibles durante los años 2012 y 2011 fueron como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2012	2011
Licencias DOBRA	20299.95	2255.55
Amort.Acum.Licencias y Programas	-4059.96	
<b>Total</b>	<b>16739.99</b>	<b>2255.55</b>

Al 31 de diciembre del 2012 lo reflejado en Activos Intangibles básicamente son las Licencias del Sistema Operativo Dobra adquirido a la compañía CODETEK SA. por decisión de los directivos de la compañía este activo es amortizado a 5 años.

## 7. Porción Corriente de Obligaciones a Largo Plazo

Al 31 de Diciembre del 2012, el saldo de la porción corriente de obligaciones a largo plazo representa a Préstamos por Instituciones Bancarias tales como:

	... Diciembre 31 ...	
	2012	2011
PCP Banco de Guayaquil	24187.15	24131.98
PCP Banco del Pacífico	10921.62	
PCP Banco del Pichincha	203791.12	117220.3
<b>Total</b>	<b>238899.89</b>	<b>141352.28</b>

Porción corriente de Obligación Bancaria a Largo Plazo con el Banco del Pichincha C.A., representan el saldo de Préstamos Hipotecarios, los cuales devengan una tasa de interés del 11.15% de interés promedio anual y que serán cancelados durante el año 2013, con vencimientos a largo plazo hasta el año 2014. Estos saldos de Préstamos se encuentran garantizados con una propiedad ubicada en el Cantón Babahoyo de propiedad del Sr. Roberto Marcelo Medina Parra.

Porción corriente de Obligación Bancaria a Largo Plazo con el Banco de Guayaquil S.A., constituyen el saldo de operaciones con Reserva de Dominio, las mismas que devengan

una tasa del 11.23% de interés promedio anual y que serán pagados durante el año 2013. Dichos préstamos se encuentran respaldados mediante la garantía de vehículos de propiedad de la compañía que fueron adquiridos en los años 2009 y 2010.

## 8. Cuentas por Pagar

Los saldos de cuentas por pagar se presentan como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2012	2011
Proveedores Locales	1373403.73	1009917.32
Tarjetas de Crédito	8341.95	1269.86
Obligaciones Tributarias	65727.00	76965.53
Obligaciones Patronales	11094.29	14772.79
Entidades Comerciales C/P	28335.62	30045.12
Anticipo de Clientes	2714.63	1136.64
Acreeedores Varios	5870.04	61106.14
Préstamo Accionistas	25013.90	29721.22
<b>Total</b>	<b>1520501.16</b>	<b>1224934.62</b>

Los Proveedores Locales, representan Saldos de Facturaciones Pendientes de Pago por compra a varios proveedores de productos alimenticios los cuales incluyen \$677.531,45 correspondiente a cheques posfechados, entregados a ciertos proveedores, los cuales han sido cancelados parcialmente a la fecha del presente reporte.

Obligaciones Tributarias, representan a convenios suscritos en julio del 2012 y en Octubre del 2012 para el cumplimiento de pago del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al año 2012 por No. 112012012RCDE000863 y No.112012012RCDE001221 emitidas por el Director Provincial del Servicio de Rentas Internas, respectivamente. La compañía acordó pagar el valor mínimo del 20% del valor total del anticipo en efectivo y los pagos mensuales durante 6 meses a partir de la fecha de las Resoluciones Tributarias.

Entidades Comerciales, representa al valor que se adeuda a la compañía Teojama Comercial S.A. representa la parte corriente del saldo de pago por la compra de dos vehículos.

Obligaciones Patronales, corresponde a la provisión del pago de Planillas de Aportes, Fondo de Reserva y Préstamos Quirografarios del mes de Diciembre del 2012.

Anticipo a Clientes, comprende los valores de Clientes - Saldo a Favor \$164.63 y Anticipo a Clientes por Venta de Activos \$2.550.00

#### 9. Gastos Acumulados por Pagar

Los saldos de Gastos Acumulados por pagar son como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2012	2011
Liquidación por Pagar	4448.73	1666.02
Prov. 13er. Sueldo	3175.72	4555.57
Prov. 14to. Sueldo	16050.25	16442.15
Prov. Bonificación por Desahucio	8552.65	0
Prov. Vacaciones	8115.37	9123.82
Part. en Util. Trabajadores 15%	23983.14	7423.82
<b>Total</b>	<b>64325.81</b>	<b>39211.38</b>

La participación del 15% de Utilidades para trabajadores fue determinada en base a la utilidad contable y el registro de los beneficios sociales han sido determinados en base a lo establecido en el Código Laboral Ecuatoriano.

#### 10. Pasivos a Largo Plazo

Los Saldos de Pasivos a Largo Plazo son como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2012	2011
Obligaciones con Instituciones Financieras	81694.59	98486.62
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	30000.00	53546.72
Provisiones por Beneficios a Empleados	38077.13	0.00
Otros Pasivos No Corrientes	23218.93	36580.67
<b>Total</b>	<b>152990.65</b>	<b>188614.01</b>

Instituciones Bancarias, representan saldos de Préstamos Hipotecarios y Operaciones con Reserva de Dominio concedidos a Largo Plazo por el Banco del Pichincha C.A. por un total de \$221.621,23; Banco del Pacifico SA por un total de \$54.786,10; Banco de Guayaquil por un Total de \$24.197,15; respectivamente con vencimientos desde el año 2013 hasta el 2015

Vencimientos	U.S. Dólares
Año 2013	238909.89
Año 2014	30044.43
Año 2015	14867.63
Año 2016	15417.42
Año 2017	1365.11
	<b>300604.48</b>
Porción Corriente	238909.89
Saldo de Obligaciones Bancarias	<b>61694.59</b>

Estos Préstamos se encuentran respaldados con Garantías Prendarias de Vehículos Adquiridos en los años 2009 y 2010 y Garantías Hipotecarias de un Bien ubicado en la ciudad de Babahoyo a nombre del Accionista mayoritario y el otro Bien perteneciente a la Compañía.

Por intereses financieros sobre Obligaciones Bancarias a Corto y Largo Plazo se cargo el valor de \$27.413,20 a resultados.

#### **11. Patrimonio de los Accionistas**

Al 31 de Diciembre del 2012, el Patrimonio de los accionistas se encuentra conformado por las siguientes partidas:

**Capital Social.**- Está constituido por \$35.778,00 acciones del valor nominal unitario de \$1.00 cada una, todas ordinarias y nominalivas.

Mediante Escritura Pública de Aumento de Capital y Reforma de Estatuto Social con Fecha noviembre 20 del 2007, la Compañía aumentó el capital autorizado a \$45.216,00 quedando el Capital Suscrito y Pagado en \$35.778,00; según Registro Mercantil en Diciembre 29 del 2007.

**Aportes para Futuros Aumentos de Capital.**- En Diciembre 20 del año 2011, mediante resolución del Acta de Junta General de Accionistas, se determinó aprobar el incremento del patrimonio de la entidad por un valor de \$60.108,39; valor proveniente de los

dividendos por pagar del año 2010 no distribuidos a los accionistas y registrados como Aportación para Futuras Capitalizaciones en el año 2011.

**Reserva Legal.-** La Ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la Utilidad Anual sea apropiado como Reserva Legal hasta que esta 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. .

**Resultados Acumulados.-** Se encuentra constituido por ajustes provenientes de la Implementación de NIIF \$ - 75.542,69 y a Pérdidas Acumuladas provenientes del ejercicio económico 2011 \$ - 43.352,30.

## **12. Impuesto a la Renta y Situación Tributaria**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa del impuesto a la renta se calcula para el año 2012 en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 15% sobre utilidades sujeta a capitalización.

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas, personas naturales, residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efecto de impuestos a la renta.

También a partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo, el valor del anticipo, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,20 de costos y gastos deducibles.

La Compañía ha cumplido con la preparación, presentación y pago de las declaraciones de impuestos por las obligaciones tributarias que mantiene mensualmente con la autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las declaraciones están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria, hasta la presente fecha, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos. La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aún cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

La determinación del impuesto a la renta para los años 2012 y 2011, es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2012	2011
Utilidad antes de Participación de Trabajadores	159,887.59	49,487.21
Menos: 15% de Participación para Trabajadores	<u>23,983.14</u>	<u>7,423.08</u>
Utilidad Antes de Impuesto a la Renta	135,904.45	42,064.13
Menos: Otras rentas Exentas	0.00	0.00
Más: Gastos NO Deducibles	52,368.56	39,785.79
Más: Gastos Incurridos para generar Ingresos Exentos	0.00	0.00
Menos: Deducción por Pago a Trabajadores con Discapacidad	<u>0.00</u>	<u>17,225.55</u>
Utilidad Gravable	188,273.01	64,624.37
Porcentaje de Impuesto a la Renta	0.23	0.24
Impuesto a la Renta Causado	<u>43,302.79</u>	<u>15,509.85</u>

La determinación del Saldo a Favor del contribuyente al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 de acuerdo a la declaración de impuesto a la renta de la compañía, es como sigue:

Impuesto Causado	43302.79	15509.85
Anticipo de Imp. Renta Mayor que el Imp. Causado	-93426.20	-85116.54
Menos: Retenciones en la Pte. Realizadas en el Ejercicio Fiscal	-7934.14	3582.08
Más : Saldo de Anticipo Pendiente de Pago	3582.08	3372.37
Menos: Crédito Tributario de Años Anteriores	<u>-209.72</u>	<u>-43845.53</u>
Saldo a Favor del Contribuyente	<u>-4561.78</u>	<u>-44055.24</u>

Aspectos tributarios del código de trabajo de la producción – Con fecha 29 de diciembre del 2010, se promulgó en el suplemento del registro oficial No. 351, el código orgánico de la producción, comercio e inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

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.

La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

Aspectos tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y optimización de los ingresos del Estado – El 24 de noviembre del 2000, se emitió en el suplemento del registro oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios lo siguiente:

Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supere \$35,000, en la base de datos del Servicio de Rentas Internas (SRI), serán no deducibles en la parte el referido valor.

La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el comité de política tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser usados como crédito tributario de impuesto a la renta.

Se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se grava en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos.

### **13. Saldos Significativos con Partes Relacionadas**

Los saldos con partes relacionadas, durante los años 2012 y 2011 se desglosan como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2012	2011
<b>Pasivos a Corto y Largo Plazo</b>		
Accionista, Préstamo	25013.90	29721.22
Accionista Otros Acreedores	30000.00	51000.00
Funcionaria		2546.72
Acreedores Varios	5870.04	

Las transacciones han sido efectuadas bajo condiciones similares de negocios y precios pactados como si se hubieren realizado con terceros.

#### 14. Ventas y Costo de Ventas

El comportamiento de las ventas durante los años 2012 y 2011 se presentaron como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2012	2011
Ventas de Mercaderías	15,092,594.27	14,791,074.24
Descuentos y Devoluciones sobre Ventas	-154,164.14	-148,738.66
Otros Ingresos Operacionales	67,238.50	60,616.63
<b>Total</b>	<b>15,005,668.63</b>	<b>14,702,952.21</b>

El comportamiento del costo de Ventas durante los años 2012 y 2011 es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2012	2011
Costo de Ventas de Mercaderías	13,786,723.70	13,628,267.54
Descuentos en Compras	330,759.84	-412,942.76
Otros Costos Operacionales	48,859.49	97,684.26
<b>Total</b>	<b>13,504,823.35</b>	<b>13,313,009.04</b>

Las ventas netas de mercaderías durante el año 2012 se incrementaron en relación al año anterior en \$302.716,42 lo cual representa el 2% habiéndose obtenido un margen de rentabilidad en el año 2012 del 10% y en el año 2011 un 9%.

El costo de Ventas, Neto durante el año 2011 presentó un aumento del 1% en relación al año 2011.

## 15. Gastos de Administración y de Ventas

Los Gastos de Administración y Ventas durante los años 2012 y 2011 se encuentran conformados como sigue:

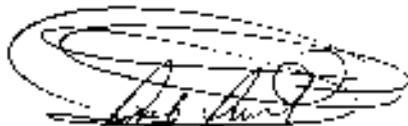
	... Diciembre 31 ...	
	2012	2011
Sueldos	340476.29	357,680.45
Horas Extras	169779.31	153,589.39
Indemnizaciones Laborales	19191.39	10030.86
Gastos Médicos	8888.52	7,835.97
Alimentación	75316.36	25105.43
Beneficios Sociales	194654.09	196192.19
Jubilación Patronal	14553.13	
Capacitación	3161.20	6087.7
Bonificaciones	4754.09	12627.27
Uniformes	3895.93	2061.93
Transporte y Movilización de Personal	667.68	
Otros Gastos de Personal	390.17	215.65
Servicios Prestados	1923.00	365.2
Combustible	4440.23	11363.36
Suministros y Materiales	7892.95	4647.25
Servicios Básicos	29485.73	26900.3
Honorarios Profesionales	24682.64	34,252.42
Otros Misceláneos	41494.81	29,544.25
	<b>897659.52</b>	<b>878,499.62</b>
	... Diciembre 31 ...	
	2012	2011
Alquiler de Bienes Inmuebles	74645.16	79,197.16
Publicidad y Mercadeo	10497.72	13430.23
Suministros en Materiales	37730.96	52214.75
Transporte y Movilizaciones	38096.69	37870.35
Alimentación	1861.87	2747.36
Combustible	7317.17	10229.05
Otros Servicios	10415.46	6,659.51
Otros	54916.65	61,216.67
Pérdida en Venta de Activos		7,762.87
	<b>235481.58</b>	<b>271327.90</b>

Los Gastos Administrativos y de Ventas Durante el año 2012 disminuyen en \$16.686,42 que equivale a un 1.45% con relación al año 2011. Esta disminución se atribuye principalmente a menor registro de gastos de sueldos, horas extras y beneficios sociales.

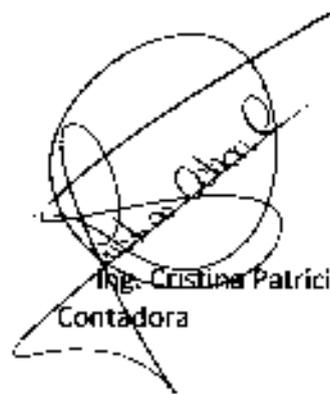
#### 16. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variaciones en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

Año terminado	Índice de
Diciembre 31	Inflación anual
2009	4.3%
2010	3.3%
2011	2.6%
2012	4.16%



Sr. Roberto Marcelo Medina P.  
Representante Legal



Ing. Cristina Patricia Ochoa C.  
Contadora