

COMERCIAL MOLINA PROAÑO S.A. CMP
BALANCE GENERAL
(Expresadas en Dólares)

Diciembre 31,		31/12/2012	01/01/2012
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo	(Nota A)	77.66	586.28
Cuentas por cobrar	(Nota B)	63,777.34	56,567.67
Inventarios	(Nota C)	180,601.45	148,500.00
Gastos y pagos anticipado			
Total activos corrientes		244,456.45	205,653.95
Propiedad, planta y equ	(Nota D)	1,710.00	2,355.00
Otros activos no corrientes			
		246,166.45	208,008.95
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	(Nota E)	214,039.11	28,500.00
Obligaciones con los tra	(Nota F)	264.86	2,735.14
Obligaciones con los fi	(Nota F)	-	3,719.79
Total pasivos corrientes		214,303.97	34,954.93
Total pasivos		214,303.97	34,954.93
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	(Nota G)	800.00	800.00
Aporte para futuras Capitalizaciones		29,561.59	156,754.91
Utilidades (Pérdidas) del ejercicio		1,500.89	15,499.11
Total patrimonio de los accionistas		31,862.48	173,054.02
		246,166.45	208,008.95


 Diego Fernando Molina
 Gerente General


 Alfonso Solórzano
 Contador

COMERCIAL MOLINA PROAÑO S.A. CMP
ESTADO DE RESULTADO
(Expresadas en Dólares)

Diciembre 31,	31/12/2012	01/01/2012
Ventas Netas	873,158.33	673,999.13
Costo de ventas	812,387.15	598,849.07
Utilidad bruta en ventas	60,771.18	75,150.06
Gastos de administración	57,180.01	55,297.56
Gastos de ventas		
Utilidad (pérdida) en operación	3,591.17	19,852.50
mas		
Otros ingresos		
menos		
Gastos financieros, netos	1,825.42	1,618.25
Otros gastos		
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	1,765.75	18,234.25
Participación a trabajadores	264.86	2,735.14
Impuesto a la renta		
Utilidad (pérdida) Neta	1,500.89	15,499.11


 Diego Fernando Molina
 Gerente General


 Alfonso Solórzano
 Contador

COMERCIAL MOLINA PROAÑO S.A. CMP
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
MÉTODO DIRECTO
(EXPRESADOS EN DÓLARES)

	31/12/2012	01/01/2012
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE	(508.62)	(5,100.97)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDAD	132,518.81	(70,138.21)
Clases de cobros por actividades de operación	1,057,330.16	746,464.70
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,057,330.16	746,464.70
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Clases de pagos por actividades de operación	(924,811.35)	(816,602.91)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(896,605.13)	(798,740.86)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	-	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	(26,380.80)	(16,243.80)
Intereses pagados	(1,825.42)	(1,618.25)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-	-
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	-	-
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(133,027.43)	65,037.24
Aporte en efectivo por aumento de capital	(127,193.32)	63,864.52
Financiamiento por emisión de títulos valores	-	-
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	-	-
Financiación por préstamos a largo plazo	9,665.00	20,500.00
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	-	-
Dividendos pagados	(15,499.11)	(19,327.28)
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO	-	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE	(508.62)	(5,100.97)
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo	586.28	5,687.25
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	77.66	586.28

Diego Fernando Molina
Gerente General

Alfonso Solórzano
Contador

COMERCIAL MOLINA PROAÑO S.A. CMP
Conciliaciones de la utilidad neta con el efectivo neto
provisto (utilizado) por las actividades de operación
(EXPRESADOS EN DÓLARES)

	31/12/2012	01/01/2012
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	1,765.75	18,234.25
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	909.86	2,196.23
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	645.00	
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas	-	-
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	-	-
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	-	-
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	-	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	264.86	2,735.14
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	(538.91)
	-	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	129,843.20	(90,568.69)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes		
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(7,061.69)	(50,321.05)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	-
(Incremento) disminución en inventarios	(32,101.45)	(37,673.50)
(Incremento) disminución en otros activos	(147.98)	190.48
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	166,934.11	(3,749.27)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-	-
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(6,719.79)	984.65
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	
Incremento (disminución) en otros pasivos	8,940.00	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	132,518.81	(70,138.21)


 Diego Fernando Molina
 Gerente General


 Alfonsa Solórzano
 Contador

COMERCIAL MOLINA PROAÑO S.A. CMP

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

Descripción del negocio.

La compañía fue constituida en la República del Ecuador el 31 de Octubre del 2007 ante el Notario Vigésimo Primero del cantón Guayaquil, cuyo objeto social es la importación, exportación, distribución, compraventa, comercialización de toda clase de artículos de ferretería y aparatos eléctricos.

Bases de elaboración y políticas contables.

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera "NIIF"* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales comprenden: (i) NIIF, (ii) Normas Internacionales de contabilidad (NIC) e (iii) Interpretaciones originadas por el comité de interpretaciones de normas internacionales de información financiera (CINIIF) o el anterior comité permanente de interpretación SIC.

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en las unidades monetarias (dólares de Estados Unidos.) moneda que se utiliza en el país Ecuador, que es la moneda de presentación y la moneda funcional de la compañía.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos.

COMERCIAL MOLINA PROAÑO S.A. CMP

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

La NIC1 se refiere al balance como el “estado de posición financiera”. Sin embargo, dado que esta denominación no es obligatoria, La gerencia ha optado por mantener el título de “balance”, por ser más conocido.

La compañía revela, ya sea en el balance o en las notas, subclasificaciones adicionales de partidas presentadas, clasificadas de una forma apropiada a las actividades de la entidad. El detalle suministrado en las subclasificaciones dependerá de los requerimientos de las NIIF, así como del tamaño, naturaleza, y función de los importes afectados.

Políticas de presentación.

Políticas de presentación de los balances.

Los balances son presentados por activos corrientes y no corrientes, así como sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera, excepto por activos y los pasivos por impuestos diferidos que la norma exige que sean presentados como no corrientes a pesar de su vencimiento o realización.

Políticas de presentación del estado de resultado integral.

Los gastos reconocidos en el resultado son presentados utilizando una clasificación basada en la naturaleza, la gerencia estima que proporciona una información más fiable y más relevante.

Los gastos se subclasifican para destacar los componentes del rendimiento financiero, que puedan ser diferentes en términos de frecuencia, potencial de ganancia o pérdida y capacidad de predicción.

COMERCIAL MOLINA PROAÑO S.A. CMP

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

Efectivo y equivalente de efectivo.

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, incluye los sobregiros.

Cuentas comerciales a cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales están registradas al valor indicado en la factura. El importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales es reducido hasta su importe recuperable, estimado a través de la provisión para cuentas de cobro dudoso. La empresa estima una provisión para cuentas de cobro dudoso con base en una revisión de todos los saldos por cobrar a la fecha de cierre del ejercicio económico y el monto del año determinado es incluido en los resultados del año. Las cuentas incobrables son castigadas al momento de ser identificadas.

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes o servicios realizadas en el curso normal de la explotación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la explotación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Inventarios.

Los inventarios restantes de suministros y materiales están valuados al costo de la última compra, el costo no excede al valor de mercado.

Propiedad planta y equipo.

La propiedad, planta y equipo se encuentra registrada al costo histórico de compra del negocio, Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

COMERCIAL MOLINA PROAÑO S.A. CMP

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

La tasa de depreciación anual del activo es la siguiente:

Activo	Tasas
Inmuebles	5%
Maquinaria y equipo	10%
Muebles y enseres	10%
Vehículo	20%
Equipo de Computo	33.33%

Reconocimiento de los ingresos

El ingreso es reconocido, cuando los activos son debidamente documentados para su transferencia de dominio; por lo tanto, se constituye la base de medición del principio contable del devengado. En el caso de obras civiles está en función al grado de avance del contrato.

Impuesto a la renta

De acuerdo con la ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada con la tasa del 23%.

Según Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones en su disposición transitorias primera.- Indica la reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades contemplada en la reforma al Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%.

Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%.

A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%.

COMERCIAL MOLINA PROAÑO S.A. CMP

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

La Superintendencia de Compañías con Resolución No. ADM.8199 de 3 de julio del 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, ratificó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”;

que están en vigor

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, el Superintendente de Compañías estableció el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, determinando tres grupos;

Con resolución No.SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 del 27 de enero del 2011 la Superintendencia de Compañías en su art. primero califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

En la misma resolución indica que cuando la legislación tributaria describa una forma diferente de registrar transacciones, será considerada como un ajuste en la conciliación tributaria y aplicada solo para efectos tributarios.

COMERCIAL MOLINA PROAÑO S.A. CMP

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

La compañía es calificada como PYMES de acuerdo a resolución N° SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 del 27 de enero del 2011 por lo tanto el periodo de aplicación de las NIIFS es el año 2012.

COMERCIAL MOLINA PROAÑO S.A. CMP

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Efectivo	A	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
		Diciembre 31,	2012 2011
		Caja- Bancos	77.66 586.28
			77.66 586.28

Documentos y cuentas por cobrar	B	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
		Diciembre 31,	2012 2011
		Cuentas por cobrar clientes	63,777.34 56,567.67
			63,777.34 56,567.67

Inventario	C	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
		Diciembre 31,	2012 2011
		Inventario de mercadería	180,601.45 148,500.00
			180,601.45 148,500.00

Propiedad y edificios	D	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
		Diciembre 31,	2012 2011
		DEPRECIABLES	
		Muebles de Oficina	1,500.00 1,500.00
		Equipo de Computo	1,500.00 1,500.00
			3,000.00 3,000.00
		Menos depreciación acumulada	(1,290.00) (645.00)
			1,710.00 2,355.00

COMERCIAL MOLINA PROAÑO S.A. CMP

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

El movimiento de propiedad y edificios, fue como sigue:		
Costo :	2012	2011
Saldo inicial	3,000.00	3,000.00
Mas adiciones del año		
Menos Bajas		
Saldo final	3,000.00	3,000.00

El movimientos de la depreciación , fue como sigue:		
Depreciación acumulada :	2012	2011
Saldo inicial	(645.00)	(645.00)
Mas gasto del año	(645.00)	
Bajas de activos		
Saldo final	(1,290.00)	(645.00)

Cuentas por pagar	E	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
		2012	2011
		Diciembre 31,	
		214,039.11	28,500.00
		214,039.11	28,500.00

Obligaciones por pagar	F	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
		2012	2011
		Diciembre 31,	
		0.00	3,719.79
		264.86	2,735.14
		264.86	6,454.93

COMERCIAL MOLINA PROAÑO S.A. CMP

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa		
Concepto	2012	2011
Utilidad (Pérdidas) según libros antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	1,765.75	18,234.25
15% participación a trabajadores	-264.86	(2,735.14)
Utilidad después de participación a trabajadores	1,500.89	15,499.11
Mas		
Participación de trabajadores ingresos exentos	0.00	0.00
Gastos no deducibles	0.00	0.00
Utilidad mas no deducibles	1,500.89	15,499.11
Menos		
Rentas Exentas	0.00	0.00
Amortización de pérdidas de años anteriores	0.00	0.00
Utilidad Gravable	1,500.89	15,499.11
23% Impuesto a la Renta	345.20	3,719.79
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	4,959.41	4,403.07
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	3,063.37	2,495.69
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	5,250.25	3,063.36
(-) Crédito tributario de años anteriores	567.67	-
Saldo a favor del contribuyente	2,754.55	567.67

Capital social **G**

Según resolución de la superintendencia de compañías No 07.G.II. 7325 del 20 de Noviembre del 2007 aprueba la creación de la compañía; capital suscrito US\$ 800 Número de acciones 800 Valor de cada acción US\$ 1 Capital autorizado us\$ 1600.

COMERCIAL MOLINA PROAÑO S.A. CMP

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

- Reserva Legal** H La ley de compañías del Ecuador requiere como mínimo el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance máximo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizado para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.
- Pérdidas acumuladas** I La ley de Régimen tributario Interno y el Reglamento General de aplicación del impuesto a la Renta permite amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes, a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.
- Propiedad intelectual** J La compañía tiene las autorizaciones respectivas para el uso y explotación de los sistemas operativos que utiliza.
- Reclasificación** K Las cifras presentadas al 31 de diciembre de 2011, han sido incluidas solamente para propósitos comparativos, las cuales fueron reclasificadas para conformarlas a las cifras del 2012.



Diego Fernando Molina
Gerente General



Alfonso Salórzano
Contador