



AUDITORES EXTERNOS

**CERAPOR S.A.
INFORME DE
AUDITORIA EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2.012 y 2.011**

Quito:
Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre
Conjunto Parque Real Edificio Plaza 6 Of.: 34
Telefax: 3360411 / 3360024
Email: cedelsaauditores@hotmail.com

Guayaquil:
Av. Joaquín Orratia 116 y
Juan Tanca Marengo
Edif. Equilibrium Of. 412

Cuenca:
Miguel Cordero s/n y Av. Paucarbamba
Edif. Work Center 2do. Piso of. 208
Teléfono: (07) 409 1441



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de:
CERAPOR S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CERAPOR S.A.**, que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011, Estado de Resultados Integrales, Evolución del Patrimonio y Estados de Flujos de Efectivo, por el año que terminaron en estas fechas, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

2. La administración de **CERAPOR S.A.**, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Quito:

Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre
Conjunto Parque Real Edificio Plaza 6 Of.: 34
Telefax: 3360411 / 3360024
Email: cedelsaauditores@hotmail.com

Guayaquil:

Av. Joaquín Orratia 116 y
Juan Tanca Marengo
Edif. Equilibrium Of. 412

Cuenca:

Miguel Cordero s/n y Av. Paucarbamba
Edif. Work Center 2do. Piso of. 208
Teléfono: (07) 409 1441



Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **CERAPOR S.A.**, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el período terminado en esta fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

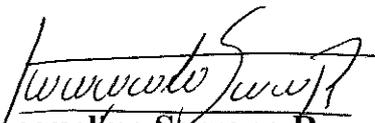
Párrafo de Énfasis

6. Como se explica en Nota 3.15 a los estados financieros, a partir del ejercicio económico 2012 **CERAPOR S.A.**, emitirá sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros Asuntos

7. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.
8. Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No. 06.Q.ICI 003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, se implementaran las Normas de Auditoria y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2009

Guayaquil – Ecuador
30 de Abril del 2013


Jacqueline Serrano R.
CPA No.17726


Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 571

CEDEL S.A.

CERAPOR S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.011
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	Notas	Año 2.012	Año 2.011	Notas	Año 2.012	Año 2.011
ACTIVOS CORRIENTES:						
Efectivo y equivalentes al efectivo	5a	59.929,47 ✓	45.367,87 ✓	13	748.803,99	6.383,74
Activos financieros mantenidos a valor razonable	5b	437.701,58 ✓	38.648,40 ✓		-	463.378,65
Activos financieros					84.600,69	269.377,33
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	692.379,03	411.610,76			
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	7	51.616,80	54.888,83	14	6.983,20	6.822,41
Otras cuentas por cobrar		255.038,24 ✓	6.791,23 ✓		-	5.000,00
Provisión cuentas de dudosa cobrabilidad	16	(10.997,23)	(9.114,26)	15	20.216,76	18.112,77
Servicios y otros pagos anticipados	8	323.432,56 ✓	3.093,91 ✓		-	74.791,42
Inventarios	9	607.102,19	1.389.724,43	17	51.013,74	74.032,21
Activos por impuestos corrientes	10	31.800,74 ✓	46.913,55 ✓			
Total Activo corriente		2.448.003,38	1.987.924,72		911.620,38	917.898,23
ACTIVOS NO CORRIENTES:						
Propiedades, planta y equipo	11	671.926,91 ✓	555.535,11 ✓	18	4.007.211,44	3.285.244,33
Documentos y Cuentas por cobrar no relacionados	6	1.888.249,12 ✓	1.784.335,17 ✓		608,43	-
Provisión cuentas de dudosa cobrabilidad	16	(44.153,57) ✓	(37.843,36) ✓			
Otros Activos no corrientes	12	1.447.675,50 ✓	1.118.502,80 ✓	19	800,00	800,00
				20	41.000,96	41.000,96
Total Activos no corrientes		3.963.697,96	3.420.529,72	21	1.168.867,13	852.941,98
					281.593,00	310.568,94
Total		6.411.701,34	5.408.454,44		1.492.261,09	1.205.311,88
PASIVOS CORRIENTES:						
Documentos y cuentas por pagar clientes no relacionados						
Documentos y cuentas por pagar clientes relacionados						
Anticipo clientes						
Otras obligaciones corrientes						
Pasivos por impuestos corrientes						
Préstamo accionistas						
Otras cuentas por pagar						
15% Trabajadores						
Impuesto a la renta						
Total Pasivos corrientes		4.007.819,87	3.285.244,33		4.007.819,87	3.285.244,33
PASIVOS NO CORRIENTES:						
Cuentas por pagar relacionadas						
Pasivos por impuestos diferidos						
Total pasivos corriente		4.007.819,87	3.285.244,33		4.007.819,87	3.285.244,33
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:						
Capital social						
Reservas						
Resultados Acumulados						
Resultados del Ejercicio						
Total patrimonio		1.492.261,09	1.205.311,88		1.492.261,09	1.205.311,88
Total		6.411.701,34	5.408.454,44		6.411.701,34	5.408.454,44

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 31)

CERAPOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.011
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Notas	AÑO 2.012	AÑO 2.011
INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:			
Ventas netas	22	1.894.944,28 ✓	3.095.214,64
(-) Costo de ventas	23	(1.067.857,86) ✓	(2.490.857,12)
UTILIDAD BRUTA		<u>827.086,42</u>	<u>604.357,52</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos administrativos	24	416.012,09	242.258,97
Gastos de ventas		5.978,20	118.692,10
Sub- total		<u>421.990,29</u>	<u>360.951,07</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>405.096,13</u>	<u>243.406,45</u>
FINANCIEROS Y OTROS:			
Otros ingresos/egresos - neto		31.933,60	255.203,03
Sub-total		<u>31.933,60</u>	<u>255.203,03</u>
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES		<u>373.162,53</u>	<u>498.609,48</u>
Menos:			
15% Participación a trabajadores	17	-	(74.791,42)
23% Impuesto a la renta	17	(91.569,53)	(113.249,12)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>281.593,00 /</u>	<u>310.568,94</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 31)

CEDEL S.A.

CERAPOR S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.011
 (EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
			SUPERAVIT ACUMULADOS	RESULTADOS ACUMULADOS PRIMERA VEZ DE LAS NIIF		
Saldo inicial al 1 de enero del 2.011 en NEC	800,00	41.000,96	737.969,56	-	114.972,42	894.742,94
Transferencia de utilidades 2.010					(114.972,42)	-
Utilidad del ejercicio 2.011			114.972,42		498.609,48	498.609,48
Participación trabajadores 2.011					(74.791,42)	(74.791,42)
Impuesto a la renta 2.011					(113.249,12)	(113.249,12)
Saldo inicial al 31 de diciembre del 2.011 en NIIF	800,00	41.000,96	852.941,98	-	310.568,93	1.205.311,87

Fin periodo de transición 31 de diciembre del 2.011

Detalle de ajustes por NIIF				5.356,21	-

CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO

	Saldo inicial al 1 de enero del 2.012 en NIIF	Saldo final al 31 de diciembre del 2.012
Transferencia de utilidades 2.011	800,00	800,00
Resultados Acumulados adopción NIIF por primera vez.		310.568,93
Utilidad del ejercicio 2.012		5.356,21
Impuesto a la renta 2.012		(91.569,53)
Saldo final al 31 de diciembre del 2.012	800,00	1.163.510,92
		5.356,21
		281.593,00
		1.492.261,09

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 31)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE 2012 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2011
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Año 2.012	Año 2.011
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	14.561,60	-797251,76
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	890.885,80	-13170,66
Clases de cobros por actividades de operación	1.518.455,24	1257281,72
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	994.457,36	818.354,36
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar		
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		
Otros cobros por actividades de operación	523.997,88	438.927,36
Clases de pagos por actividades de operación	627.569,44	-1270452,38
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-425.697,06	-1.127.968,65
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar		
Pagos a y por cuenta de los empleados	-74.791,42	-49.881,98
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		
Otros pagos por actividades de operación		
Dividendos pagados		
Dividendos recibidos		
Intereses pagados		
Intereses recibidos		
Impuestos a las ganancias pagados	-114.588,00	-50.374,62
Otras entradas (salidas) de efectivo	-12.492,96	-42.227,13
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-876.324,20	-784081,1
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios		
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control		
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras		
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades		
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades		
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-150.812,65	-515.982,14
Importes procedentes de ventas de activos intangibles		
Compras de activos intangibles		
Importes procedentes de otros activos a largo plazo		
Compras de otros activos a largo plazo		
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		
Anticipos de efectivo efectuados a terceros		
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros		
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		
Dividendos recibidos		
Intereses recibidos		
Otras entradas (salidas) de efectivo	-725.511,55	-268.098,96
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-	0
Aporte en efectivo por aumento de capital		
Financiamiento por emisión de títulos valores		
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		
Financiación por préstamos a largo plazo		
Pagos de préstamos		
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		
Dividendos pagados		
Intereses recibidos		
Otras entradas (salidas) de efectivo		
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	-	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	14.561,60	-797251,76
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	45.367,87	842619,63
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	59.929,47	45367,87
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	373.162,53	498.609,48
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	-57.148,68	-162.678,47
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	34.420,85	25.362,07
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo		
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada		
Pérdidas en cambio de moneda extranjera		
Ajustes por gastos en provisiones		
Ajuste por participaciones no controladoras		
Ajuste por pagos basados en acciones		
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable		
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-91.569,53	-113.249,12
Ajustes por gasto por participación trabajadores		-74.791,42
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	574.871,95	-349.101,67
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-376.489,04	-2.076.173,78
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-244.974,98	-39.751,90
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-320.338,65	150.360,56
(Incremento) disminución en inventarios	782.622,24	1.222.868,98
(Incremento) disminución en otros activos	13.363,12	530.853,54
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	279.041,60	389.651,39
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	163,09	-568.077,30
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-74.791,42	36.075,12
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-184.776,64	-30.047,38
Incremento (disminución) en otros pasivos	701.052,63	35.139,10
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	890.885,80	-13.170,66

CERAPOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de Diciembre del 2.012 y 2.011
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. INFORMACION

1.1 Constitución y Operaciones:

La Compañía se constituyó en la República del Ecuador mediante escritura pública otorgada el 30 de abril del 2008, el objeto social principal de la Compañía es la Venta al por Mayor y Menor de Vehículos Automotores, a la actividad agrícola, agropecuaria y agroindustrial y se dedicara al cultivo, procesamiento, asesoramiento, industrialización, comercialización de productos agrícolas, así también la exportación y la importación de toda clase de productos agrícolas en estado natural, procesados y/o congelados industrialmente, de insumos, maquinarias, partes y repuestos acordes con su objeto social, a la producción de cereales, oleaginosas, graníferas, forrajes, etc., siembra y cosecha, venta, importación y exportación de toda clase de flores, rosas, etc.

También podrá dedicarse al desarrollo, crianza y explotación de toda clase de ganado mayor y menor, así como también a la compraventa, acopio, importación, exportación, consignación, distribución, instalación de depósitos, supermercados, supermarkets, tiendas, ferias almacenes de ramas generales referentes a los productos, subproductos y derivados en la realización del objeto agropecuario, comercio al por mayor y al por menor de abastos y víveres de primera necesidad. Importar ganado y productos para la agricultura y ganadería, Construcción de calles, carreteras, autopistas etc., Administración de Clínicas, Hospitales, laboratorios, Farmacias, prestación de servicios de la rama; Servicios de Recepción y entrega de documentos, paquetes, del Ecuador a cualquier sitio del exterior y viceversa así como en el interior del Ecuador; Exportar, importar, compra, venta distribución y comercialización de productos del mar; Ropa, calzado y prendas de vestir nuevas o usadas, tejidos hilados insumos y materiales, sean de tela, plástico y sus derivados.

1.2 Autorización del reporte de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2.012 han sido emitidos con la autorización de la Junta de Accionistas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

2. BASES DE PRESENTACION

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF para PYMES), que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información financiera (CINIIF).

Para CERAPOR S.A., estos estados financieros son los primeros preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF 1, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

2.2. Nuevas NIIF que serán adoptadas por la Compañía

B.1.	CONCEPTO	SI	NO	EN CURSO	NA	ALTO	MEDIO	BAJO	NULO
	Reconocimiento y Medición:								
	Instrumentos financieros Básicos (Sección 11)	x						x	
	Otros temas relacionados con otros instrumentos financieros (Sección 12)				x				
	Inventarios (Sección 13)	x							x
	Inversiones en Asociadas (Sección 14)				x				
	Inversiones en Negocios Conjuntos (Sección 15)				x				
	Propiedades de Inversión (Sección 16)				x				
	Propiedad, Planta y Equipo (Sección 17)	x							x
	Activos Intangibles distinto De la Plusvalía (Sección 18)				x				
	Combinaciones de Negocios Y Plusvalía (Sección 19)				x				
	Arrendamientos (Sección 20)				x				
	Provisiones y Contingencias (Sección 21)	x							x
	Pasivos y Patrimonio (Sección 22)	x						x	
	Ingreso de actividades Ordinarias (Sección 23)	x							x
	Subvenciones del Gobierno (Sección 24)				x				
	Costos por préstamos (Sección 25)				x				
	Pagos basados en acciones (Sección 26)				x				
	Deterioro del valor de los Activos (Sección 27)	x							x
	Beneficios a empleados (Sección 28)	x							x
	Impuesto a la ganancias (Sección 29)	x						x	
	Conversión de la Moneda Extranjera (Sección 30)				x				
	Hiperinflación (Sección 31)				x				
	Actividades especiales (Sección 34)	x						x	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

2.3. Moneda Funcional

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera) ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran “moneda extranjera”

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2.012, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América

2.4. Uso de estimaciones y Juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

3. POLITICAS CONTABLES.

Las políticas contables mencionadas en este reporte, han sido aplicadas, a todos los años presentados en estos estados financieros

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

3.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación financiera.

3.2. Cuentas por cobrar y préstamos

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

3.3. Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo de adquisición, el cual no excede al valor neto realizable. El costo se ha determinado sobre la base del método promedio. Los inventarios en tránsito al costo según factura más los gastos incurridos en su importación.

3.4. Provisión cuentas de dudosa cobrabilidad

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

3.5. Impuestos corrientes

A esta cuenta se debitará por el registro de los anticipos de impuesto a la renta, del crédito tributario de las retenciones en la fuente efectuadas por clientes y por el impuesto del valor agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas. Mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

3.6. Propiedad, Planta y Equipo

a) Medición inicial.-

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los intereses por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

El valor de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo:</u>	<u>tasas:</u>
Edificios	5%
Maquinaria y equipo	20%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33,33%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%

3.7. Pasivos financieros

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable.

3.8. Provisiones

Registra las obligaciones de la entidad con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, participación de utilidades que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

3.9. Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el 2012 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre el anticipo mínimo ya que este fue mayor que la base del 23% sobre las utilidades gravables.

3.10. Estimaciones contables

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

3.11. Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.12. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **CERAPOR S.A.**, y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3.13. Estado de Flujos de Efectivos

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

3.14. Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la "NIIF-1: Adopción por primera vez de las NIIF", estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3.15. Transición de NEC A Normas Internacionales de Información Financiera

Las NEC en un número de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés) y establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIAA y NIIF respectivamente, sean de aplicación obligatoria a partir de enero 1 del año 2009 por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008.

El 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No. 498, que establecía un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia.

En la actualidad, la Superintendencia de Compañías ha emitido la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 publicada en el R.O. No. 372 de enero 27 del 2011 y mediante la cual se establecen reformas a la Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008, principalmente para las empresas que optaren por la inscripción en el Registro de Mercado de Valores, como también para aquellas entidades que componen el tercer grupo de NIIF y por la adopción de principios contables para las entidades calificadas como PYMES publicada en el Registro Oficial No. 335 de diciembre 7 del 2010 de acuerdo a la normativa implantada por la Comunidad Andina.

Por lo expuesto con base a la mencionada disposición legal, la Compañía aplicará obligatoriamente las NIIF a partir de enero 1 del año 2012, teniendo como período de transición el año 2011, dicha implementación de NIIF fue autorizado por parte de la Junta General de Accionistas.

En Junta General de Accionistas del **CERAPOR S.A.**, aprueba por unanimidad la elaboración del Cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, en el cuál se indica que el proceso de Capacitación al personal y Diagnostico Conceptual se desarrolló entre 25 de noviembre del 2010 hasta el 22 de diciembre del 2010

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

Con fecha 29 de noviembre 2011 se celebra la Junta General Extraordinaria de Accionistas, en la cual se aprueba por unanimidad la Conciliación del Patrimonio Neto al inicio del periodo de transición 1 de enero del 2011 como se muestra a continuación:

CONCILIACION DEL PATRIMONIO:	
PATRIMONIO NEC AL 31 DE ENERO DEL 2011	894.742,94
Ajustes valor razonable	5.356,21
PATRIMONIO NIIF AL 1 DE ENERO DEL 2012	900.099,15

3.16. Análisis del Impacto

CERAPOR S.A., es una compañía en pleno proceso de comercialización, cuyas actividades van con su objeto social establecido en la constitución de la Compañía y considerando que una vez efectuado el análisis detallado de cada una de las cuentas y reconociendo las mismas en el cumplimiento de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas durante su periodo de transición y adopción, el impacto generado ha sido bajo y no ha tenido que afectar de manera importante a la compañía en sus controles internos, sistemas contables, o erogaciones de dinero considerables .

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

1. Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
2. Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
3. Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
4. Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración;
- y,
5. Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**a) Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez, corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

c) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

5a. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Incluye:

	Año 2.012	Año 2.011
Caja Chica	200,00	200,00
Bancos (i)	59.729,47	45.167,87
Total	<u>59.929,47</u>	<u>45.367,87</u>

(i) Saldos disponibles en cuentas corrientes

5b. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS A VALOR RAZONABLE

	Año 2.012	Año 2.011
Inversiones	<u>437.701,58</u>	<u>38.648,40</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Incluye:

CLIENTE	SALDOS DE CARTERA POR CLIENTE			
	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.012		AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.011	
	CAPITAL CORTO PLAZO	CAPITAL LARGO PLAZO	CAPITAL CORTO PLAZO	CAPITAL LARGO PLAZO
CEPEDA LEDEZMA EUSEBIO NAPOLEON	14.888,96	39.527,18	11.598,81	54.416,14
COMPAÑÍA DE TRANSPORTES LIBERPESA	42.900,30	96.653,27	36.978,83	143.149,92
MONTERO ALTAMIRANO JUAN CARLOS	13.487,65	21.866,69	12.404,57	37.774,86
PAZMIÑO RODRIGUEZ EDDIE HORACIO	16.434,46	43.503,58	14.503,41	61.280,74
ANDRADE ESPIN MARCELO EDUARDO	13.370,14	48.377,75	10.543,17	60.681,02
BERRONES VALLEJO HUGO RAMIRO	13.279,58	50.594,68	11.417,87	63.874,26
BUENAÑO GUEVARA FERNANDO MARCELO	21.191,37	35.436,58	15.612,22	55.234,99
CASTRO BALLADARES LLON FREDDY	9.232,49	30.894,77	7.902,62	40.127,26
CORONEL BENITEZ VICENTE IVAN	-	-	10.947,92	66.334,53
ESPIN MONTESDEOCA OSCAR GILBERTO	2.004,53	49.527,81	12.293,78	63.874,26
GARCIA BARBERAN JOHON FERNANDO	15.151,28	43.432,39	13.198,11	58.583,67
GAVILANEZ VILLAMARIN EDWIN PATRICIO	13.279,58	50.594,68	11.417,87	63.874,26
LOZADA FELICISIMO	10.829,13	39.776,72	9.310,98	50.605,85
MENDOZA CEDEÑO YURI ANTONIO	12.536,30	24.756,55	9.235,82	36.468,81
MERCHAN REYES HUGO IVAN	18.257,78	29.916,82	16.203,16	48.602,56
NUÑEZ NUÑEZ MANUEL NORBERTO	15.344,52	54.542,91	13.416,86	69.887,43
PAREDES BASTIDAS JORGE LUIS	19.744,42	58.754,88	16.464,25	77.657,62
PARRA ESCOBAR MARIA MARTHA CECILIA	12.505,89	25.536,30	10.752,66	38.042,19
PARRA SOLORIZANO WILLIAM EUCLIDES	22.639,97	55.414,96	18.208,05	76.422,19
PERALTA SAETEROS WILSON OSWALDO	14.766,02	44.906,03	12.008,09	59.672,05
PEREZ POAQUIZA JORGE ENRIQUE	13.089,83	51.779,52	11.275,05	64.892,99
PESANTEZ PIEDRA FAUSTO HOMERO	19.015,21	51.310,43	14.951,04	71.655,82
PONCE ARTEAGA CESAR ANIBAL	13.519,99	49.660,43	11.624,59	63.180,42
PONCE PARRAGA NILMA DEL ROSARIO	26.122,00	24.993,63	16.754,12	55.098,43
RODRIGUEZ ALVAREZ EDISON ROBERTO	16.517,34	49.249,89	14.238,50	63.466,48
SAAVEDRA BARRERA GILBERTO	12.488,88	47.582,86	10.738,04	60.071,74
SORIA ALTAMIRANO RODRIGO FABRICIO	12.421,08	47.310,88	10.676,71	59.728,42
TOLEDO FRANCISCO	14.109,60	44.342,61	12.226,83	58.452,21
VINUEZA LOPEZ GISSELA MARINA	28.721,81	99.628,57	11.264,58	61.224,05
Varios	234.528,92	578.375,75	23.442,25	-
TOTAL	692.379,03	1.888.249,12	411.610,76	1.784.335,17

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS

Incluye:

	Año 2.012		Año 2.011	
	ACTIVOS	PASIVOS	ACTIVOS	PASIVOS
Comercializadora Autoline S.A.	28.998,00	-	28.998,00	396.178,65
Cuentas por cobrar Sociedad Financiera Leasingcorp S.A.	22.618,80	-	25.890,83	67.200,00
Total	51.616,80	-	54.888,83	463.378,65

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Incluye:

	Año 2.012	Año 2.011
Proveedores locales	45.663,12	692,98
Otros anticipos	277.769,44	2.409,93
Total	<u>323.432,56</u>	<u>3.093,91</u>

9. INVENTARIOS

Incluye:

	Año 2.012	Año 2.011
Inventario producto en proceso	218.101,16	156.345,12
Inventario producto terminado	260.045,28	1.104.423,56
Inventario hacienda rancho texas	128.955,75	128.955,75
Total	<u>607.102,19</u>	<u>1.389.724,43</u>

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	Año 2.012	Año 2.011
Crédito tributario	<u>31.800,74</u>	<u>46.913,55</u>

Ver página siguiente: 11. Propiedad, planta y equipo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.011
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

II. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO 2.012

	SALDO INICIAL	ADICIONES	VENTAS O REBAJAS	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Terreno	500.000,00	-	-	500.000,00	
Equipo de Computación	2.982,14	1.975,98	-	4.958,12	33,33 %
Vehiculos, equipos de transportes	60.000,00	148.836,67	-	208.836,67	20 %
Sub-Total	562.982,14	150.812,65	-	713.794,79	

DEPRECIACIONES

Equipo de Computación	947,03	1.285,53	-	2.232,56
Vehiculos, equipos de transportes	6.500,00	33.135,32	-	39.635,32
Sub-Total	7.447,03	34.420,85	-	41.867,88
TOTAL	555.535,11	116.391,80	-	671.926,91

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO 2.011

	SALDO INICIAL	ADICIONES	VENTAS O REBAJAS	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Terreno	-	500.000,00	-	500.000,00	
Equipo de Computación	2.000,00	982,14	-	2.982,14	33,33 %
Vehiculos, equipos de transportes	45.000,00	15.000,00	-	60.000,00	20 %
Sub-Total	47.000,00	515.982,14	-	562.982,14	

DEPRECIACIONES

Equipo de Computación	190,56	756,47	-	947,03
Vehiculos, equipos de transportes	18.003,88	6.500,00	(18.003,88)	6.500,00
Sub-Total	18.194,44	7.256,47	(18.003,88)	7.447,03
TOTAL	28.805,56	508.725,67	18.003,88	555.535,11

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

12. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Incluye:

	Año 2.012	Año 2.011
Acciones y participaciones	1.285.925,31	958.502,30
Importaciones	160.000,50	160.000,50
Dépositos en garantía	1.749,69	-
Total	<u>1.447.675,50</u>	<u>1.118.502,80</u>

13. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Incluye:

	Año 2.012	Año 2.011
Varios	746.606,93	5.518,74
Seguros Equivida	2.197,06	865,00
Total	<u>748.803,99</u>	<u>6.383,74</u>

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	Año 2.012	Año 2.011
IVA Retenido por pagar	-	659,70
IR Retenido por pagar	-	6.162,41
SRI por pagar	6.985,20	-
Total	<u>6.985,20</u>	<u>6.822,11</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	Año 2.012	Año 2.011
Puente hacienda	16.540,52	18.112,77
Varios	3.676,24	-
Total	<u>20.216,76</u>	<u>18.112,77</u>

Ver página siguiente: 16. Movimiento de Provisiones

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.011
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

16. MOVIMIENTO DE PROVISIONES 2.012

Al 31 de Diciembre del 2.012 , el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES CORRIENTE	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES NO CORRIENTE
SALDOS INICIALES	9.114,26	37.843,36
Débitos:		
Pagos	-	-
Créditos		
Provisión	1.882,97	6.310,21
SALDOS FINALES	<u>10.997,23</u>	<u>44.153,57</u>

MOVIMIENTO DE PROVISIONES 2.011

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

17. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

	Año 2.012	Año 2.011
a. - CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES:		
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	373.162,53	498.609,48
15% Participacion trabajadores	-	74.791,42
b. - CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA:		
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	373.162,53	498.609,48
(-) Participación trabajadores	-	(74.791,42)
(-) Dividendos percibidos exentos	(11.906,76)	-
(-) Ingresos Excentos	(22.755,97)	(56.757,49)
(+) Gastos no deducibles:	31.791,84	54.155,97
(+) Gastos para general I.E.	27.836,76	49.577,83
(-) Participación trabajadores	-	1.076,95
Base imponible del Impuesto a la Renta	398.128,40	471.871,32
Impuesto a la renta	91.569,53	113.249,12
c.- CONCILIACION PARA EL PAGO:		
Impuesto a la renta causado	91.569,53	113.249,12
MENOS:		
- Anticipo pagado	(34.038,85)	(36.265,64)
- Saldo del Anticipo pendiente de Pago	2.951,27	-
- Retención en la fuente del año	(9.468,21)	(2.951,27)
- Crédito Tributario de años anteriores	-	-
TOTAL IMPUESTO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	51.013,74	74.032,21

d. — TASA IMPOSITIVA

En el suplemento del R.O. 484 del 31 de diciembre del 2001, en el Art. 38, referente a la tasa impositiva de las sociedades, se establece la tasa del 13% sobre el valor de las utilidades reinvertidas, o el 23% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**18. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS**

Incluye:

	Año 2.012	Año 2.011
Diversas relacionadas	4.007.211,44	3.285.244,33
Total	4.007.211,44	3.285.244,33

19. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2012, el capital social de CERAPOR S.A. está integrado por 800,00 acciones, por un valor de US\$ 1 cada una a valor nominal unitario.

20. RESERVA LEGAL

Incluye:

	Año 2.012	Año 2.011
Reserva Legal	41.000,96	41.000,96
Total	41.000,96	41.000,96

a) RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realiza en el período subsiguiente.

21. RESULTADOS ACUMULADOS

Incluye:

	Año 2.012	Año 2.011
Ganancias Acumuladas	1.163.510,92	852.941,98
Resultados acum.por adopción 1era vez NIIF	5.356,21	-
Total	1.168.867,13	852.941,98

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

a) **UTILIDADES RETENIDAS**

Está a disposición de los accionistas puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

b) **RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF**

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las "NIIF", y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor esté podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

22. INGRESOS - COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

Composicion de saldos	Al 31 de diciembre de 2.012
Ventas	1.370.946,40
Ingresos por dividendos	39.515,15
Otros ingresos	484.482,73
Total	<u>1.894.944,28</u>

26. DERECHOS DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales, descritas en Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2.004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor, en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación utilizados en su procesamiento informático.

27. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2.004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoria externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales: a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

28. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

29. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía no mantiene ni registra transacciones relacionadas con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2.004.

30. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmatriculadas y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

31. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2.012 y la fecha de preparación de este informe (30 de Abril del 2.013), se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.

El 27 de enero del 2011 mediante Resolución No.SC.Q.ICI.CPAIFRS 1.1.01 se establece la obligatoriedad de la implementación de las NIIF para las compañías consideradas "PYMES"

En el R.O. No. 351, del 29 de diciembre del 2010 se publica el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual tiene por objeto desarrollar las actividades productivas en el Ecuador, cuya aplicación es desde enero del 2011.

Con fecha 13 de enero del 2012 el Ministerio de Relaciones Laborales, estableció el procedimiento para el cálculo, pago y control de cumplimiento de la compensación económica para el salario digno. Cuyo cálculo deberá ser registrado en el ejercicio 2011 y cancelar al trabajador hasta el 31 de marzo 2012.
