

2012



Fernando X. RIZZO



IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A.

Importadora José Rodas S.A. - JORODAS

Informe emitido por Fernando X. RIZZO, CPA - Auditor Externo

**OPINION DEL AUDITOR EXTERNO AL JUEGO COMPLETO DE ESTADOS
FINANCIEROS AL FINAL DEL PERIODO.**



INDICE

Informe del auditor externo sobre el juego completo de estados financieros
a **Diciembre 31, 2011**

Estado de situación financiera al final del periodo

Estado del resultado del periodo

Estado de cambios en el patrimonio del periodo

Estado de flujos de efectivo del periodo

Notas que incluyen un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica
SIC	-	Superintendencia de Compañías del Ecuador
SRI	-	Servicios de Rentas Internas
MRL	-	Ministerio de Relaciones Laborales
SENAE	-	Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
IPCU	-	Índice de Precios al Consumidor Urbano
TAR	-	Tasa Activa Referencial
TPR	-	Tasa Pasiva Referencial
R.O.	-	Registro Oficial

Fernando X. RIZZO, CPA
Auditor Externo

A los miembros del Directorio y Accionistas
de la Compañía

IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. – JORODAS

Guayaquil, Abril 23, 2012

Informe sobre el juego completo de los estados financieros

1. Fui contratado para auditar los estados financieros adjuntos de IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS, que comprenden el Estado de Situación Financiera a Diciembre 31, 2011, el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo, Notas a los Estados Financieros por el año terminado en esa fecha. Los Estados Financieros del ejercicio económico 2010 que se presentan únicamente para efectos comparativos porque fueron examinados por otro Auditor Independiente, quien emitió su dictamen con salvedad con fecha Mayo 18, 2011.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por el juego completo de los estados financieros

2. La Administración de IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS es responsable de la preparación y presentación razonable del juego completo de estos estados financieros de acuerdo con, Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad del auditor sobre su opinión

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre el juego completo de estos Estados Financieros basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de que el juego completo de los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los juegos completos de estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo inherente, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, que deben ser relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias de la posición financiera de la Compañía, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general del juego completo de estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar mi opinión de auditoría.



Opinión de auditoría externa

4. En mi opinión, el juego completo de estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS a Diciembre 31, 2011 el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio, el estado de flujos de efectivo y sus respectivas notas por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Normas Internacionales de Contabilidad.

Énfasis sobre la opinión del auditor externo

5. La Compañía prepara el juego completo de sus estados financieros en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera completas, se recomienda aplicar la Resolución N° SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 publicada en el R.O. N° 566 de Octubre 28, 2011. Por lo tanto, el juego completo de estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación y flujos de efectivo de IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS, de acuerdo con principios de contabilidad y practicas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la Republica del Ecuador.
6. En Mayo 18, 2011 se emitió un dictamen con salvedad sobre los estados financieros de la compañía a Diciembre 31, 2010, por existir, en esa fecha, ciertas limitaciones al alcance del trabajo de auditoría. Como se menciona en la Nota 20 a los estados financieros, con objeto de cumplir con las Normas de Ecuatorianas de Contabilidad y Normas Internacionales de Contabilidad, la compañía decidió regularizar los efectos de los activos y pasivos, de conformidad con lo establecido en el NIC 8 – POLÍTICAS CONTABLES, CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES Y ERRORES. Este cambio originó la necesidad de reconocer retroactivamente los efectos netos relativos de activos y pasivos, los cuales incrementaron el patrimonio neto de la empresa al 31 de diciembre del 2010 en US\$ 127,502, por lo que mi opinión actual sobre los estados financieros de 2010 una vez reformulados, es diferente a la que se emitió originalmente.
7. Por los motivos explicados en el párrafo 2 anterior, el presente informe se emite para conocimiento exclusivo de los directores y accionistas de la Compañía y demás autoridades del Gobierno por medio de las entidades de regulación y control y no deben utilizarse para ningún otro propósito.



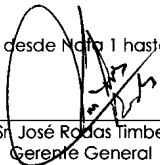
Fernando X. RIZZO
N° de Licencia Profesional: 33.954
No. de Registro en la Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE-2 N° 569

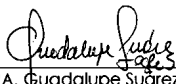


IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. - JORODAS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL FINAL DEL PERIODO
DICIEMBRE 31 DEL 2011 Y 2010
 (Expresados en US\$)

Activo	2011	2010	Nota	Pasivo y patrimonio	2011	2010	Nota
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORTO PLAZO			
Efectivo y equivalentes de efectivo	15,193	127,326	3	Documentos y cuentas por pagar			
				Proveedores	274,709	360,079	8
Documentos y cuentas por cobrar	1,419,496	1,181,060	4	Obligaciones financieras	114,273	1,734	9
Inventarios	1,705,339	1,242,332	5	Pasivos acumulados	196,739	112,260	10
Total del activo corriente	3,140,028	2,550,718		Total del pasivo a corto plazo	585,721	474,073	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	292,061	150,696	6	PASIVOS A LARGO PLAZO	2,217,733	1,762,910	12
OTROS ACTIVOS	10,054	12,052	7	PATRIMONIO (estado adjunto)	638,689	476,483	
Total del activo	3,442,143	2,713,466		Total del pasivo y patrimonio	3,442,143	2,713,466	

Las notas explicativas desde Nota 1 hasta Nota 21 son parte integrante de los estados financieros.

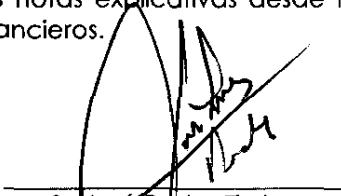

 Sr. José Rodas Timbe
 Gerente General

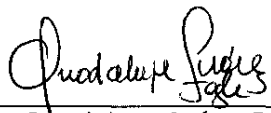

 CPA. Guadalupe Suárez Tagle
 Contadora

IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. - JORODAS
ESTADO DEL RESULTADO DEL PERIODO
EJERCICIO ECONÓMICO ACUMULADO DESDE ENERO 1 Y DICIEMBRE 31 DEL 2011 Y 2010
(Expresados en US\$)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Nota</u>
Ingresos ordinarios	5,617,818	4,405,381	13
Costo de productos vendidos	<u>(4,016,563)</u>	<u>(3,366,060)</u>	14
Utilidad bruta	1,601,255	1,039,321	
Gastos operativos:			
Sueldos y beneficios sociales	(476,335)	(339,844)	
Impuestos y contribuciones	(14,378)	(11,386)	
Promoción y publicidad	(6,037)	(3,546)	
Gastos depreciación	(48,054)	(33,353)	6
Amortización	(3,267)	(3,013)	7
Jubilación y desahucio	(18,199)	-	11
Cuentas incobrables	(11,896)	(8,051)	4
Combustibles	(5,942)	(6,872)	
Mantenimiento y reparaciones	(315,798)	(57,210)	15
Transporte	(39,163)	(40,444)	
Honorarios profesionales	(12,995)	(17,556)	
Arrendamientos	(40,085)	(40,972)	
Gastos de viajes y de gestión	(46,933)	(129,646)	
Seguros y reaseguros	(12,846)	(15,408)	
Suministros y materiales	(13,740)	(12,923)	
Servicios públicos y otros servicios	(137,730)	(57,397)	15
Intereses	(7,175)	(3,589)	
Otros	(110,651)	(56,072)	15
Utilidad antes de participación e impuesto a la renta	<u>280,031</u>	<u>202,039</u>	
Participación a los trabajadores	(42,005)	(30,814)	17
Impuesto a la Renta	<u>(75,803)</u>	<u>(43,653)</u>	17
Utilidad neta	<u>162,223</u>	<u>127,572</u>	

Las notas explicativas desde Nota 1 hasta Nota 21 son parte integrante de los estados financieros.

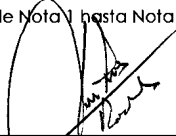

Sr. José Rodas Timbe
Gerente General


CPA. Guadalupe Suárez Tagle
Contadora

IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. - JORODAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DEL PERIODO
DICIEMBRE 31 DEL 2011 Y 2010
 (Expresados en US\$)

	Capital social	Reservas		Resultados acumulados	Total	Nota
		Legal	Aporte Futura Capitalización			
Saldos a Enero 1, 2010	800	-	349,200	(1,089)	348,911	
Resultado del ejercicio				127,572	127,572	
Saldos a Enero 1, 2011	800	-	349,200	126,483	476,483	
Otros ajustes menores				(17)	(17)	
Aumento de capital	349,200		(349,200)		-	1
Transferencia a reserva legal		36,426		(36,426)	-	1 - 2,]
Resultado del ejercicio				162,223	162,223	
Saldos a Diciembre 31, 2011	<u>350,000</u>	<u>36,426</u>	<u>-</u>	<u>252,263</u>	<u>638,689</u>	18

Las notas explicativas desde Nota 1 hasta Nota 21 son parte integrante de los estados financieros.


 St. José Rodas Timbe
 Gerente General

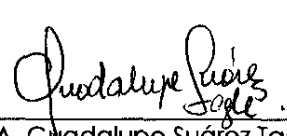

 CPA. Guadalupe Suárez Tagle
 Contadora

IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. - JORODAS
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL PERIODO
POR EL AÑO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DEL 2011 Y 2010
(Expresado en US\$)

	2011	2010
Flujo de efectivo neto (utilizados en) actividades de operación	(126,714)	271,983
Clases de cobros por actividades de operación	5,389,637	4,400,902
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	5,143,661	4,400,902
Otros cobros por actividades de operación	245,976	-
Clases de pagos por actividades de operación	(5,384,147)	(4,125,357)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(4,577,691)	(3,205,785)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(476,335)	(339,844)
Otros pagos por actividades de operación	(330,121)	(579,728)
Intereses pagados	(7,175)	(3,562)
Impuestos a las ganancias pagados	(14,378)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(110,651)	-
Flujos de efectivo (utilizados en) actividades de inversión	(191,359)	(115,393)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(191,359)	(115,393)
Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación	205,940	(49,881)
Financiación por préstamos a largo plazo	150,000	-
Pagos de préstamos	(8,333)	-
Otras entradas de efectivo	64,273	(49,881)
(Disminución) neta de efectivo y equivalente al efectivo	(112,133)	106,709
Efectivo y equivalente al efectivo al inicio del periodo	127,326	20,617
Efectivo y equivalente al efectivo al final del periodo	15,193	127,326
Conciliación entre la ganancia neta y los flujos de operación		
Ganancia antes del 15% a trabajadores y, 24% de impuesto a la Renta	280,031	202,039
Ajuste por partidas distintas al efectivo:	(36,392)	(30,051)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	51,321	36,365
Ajustes por gastos en provisiones	11,896	8,051
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(75,803)	(43,653)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(42,005)	(30,814)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	18,199	-
Cambios en Activos y Pasivos:	(370,353)	99,995
(Incremento) en cuentas por cobrar clientes	(425,074)	(1,012,858)
Disminución en otras cuentas por cobrar	178,436	-
(Incremento) en anticipos de proveedores	(3,694)	-
(Incremento) en inventarios	(463,007)	-
(Incremento) en otros activos	(1,269)	-
(Disminución) en cuentas por pagar comerciales	(98,121)	-
Incremento en otras cuentas por pagar	1,575,651	1,121,491
Incremento en beneficios empleados	24,613	-
Incremento en anticipos de clientes	12,751	-
Incremento en impuesto a la renta	78,065	-
(Disminución) en otros pasivos	(1,248,704)	(8,638)
Flujos de efectivo netos (utilizados en) actividades de operación	(126,714)	271,983

Las notas explicativas desde Nota 1 hasta Nota 21 son parte integrante de los estados financieros.


Sr. José Rodas Timbe
Gerente General


CPA. Guadalupe Suárez Tagle
Contadora

IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. - JORODAS
NOTAS QUE INCLUYEN UN RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS Y OTRA
INFORMACIÓN EXPLICATIVA
POR EL AÑO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DEL 2011 Y 2010

NOTA 1 - OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA -

La Compañía fue constituida en Agosto 3, 2009 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, República del Ecuador con el nombre de IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. - JORODAS mediante autorización Resolución N° SC.IJ.DJC.G.09.0004589 fojas 82.048 a 82.071 inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil N° 15.872 de Agosto 21, 2009 entre sus actividades se encuentra la de importación, compras locales y comercialización de accesorios, partes y repuestos de vehículos.

IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. - JORODAS desarrolla sus operaciones en el Ecuador, su domicilio tributario es en la Parroquia Eloy Alfaro (Durán) Ciudadela: Cooperativa 12 de Noviembre, manzana P, solar N° 14B, apartado postal: 09-01-9193.

Mediante acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas celebrada en Enero 4, 2010 se resolvió, cambio de domicilio, reforma del estatuto social y aumento de capital en US\$349,200 para que el capital pagado en especies sea de US\$350,000 y capital autorizado por la suma de US\$700,000 quedó registrado en el Registro de la Propiedad Mercantil del Cantón Durán N° 220 y la Registradora Mercantil del Cantón Guayaquil N° 14.198.

En la Superintendencia de Compañías consta con el Expediente N° 135261, en el Servicio de Rentas Internas está registrada con el RUC N° 0992633522001.

Los accionistas de Importadora José Rodas S.A. - JORODAS son:

- Rodas Timbe José Luis
- Rodas Zambrano Erick Xavier

Entorno económico de la República del Ecuador -

Durante el año 2011 el efecto de la crisis financiera y la recesión económica en la Unión Europea, principalmente Grecia, España, Portugal, Francia e Italia arrastrando a la economía de Alemania han afectado significativamente las economías emergentes de América Latina también disminuyendo el crecimiento de las economías BRICS. Las políticas monetarias determinadas por el Banco Central Europeo, en reducir las tasas de intereses, incrementó el flujo de divisas para dinamizar el comercio por medio de actividades crediticias en la eurozona y que han devaluado el euro impactando las exportaciones de América Latina y las BRICS.

El Gobierno ecuatoriano de acuerdo a su agenda política económica ha podido afrontar el panorama de la crisis mundial diseñando estrategias tendientes a mitigar las condiciones adversas mediante decretos aplicados en temas de comercio exterior, impositivos y laborales, inclusive de protección al medio ambiente.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES -

La preparación del juego completo de estados financieros de acuerdo a las NEC y a las NIC autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de la posición financiera de activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos

contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración; a menos que, se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

a) Efectivo y equivalentes de efectivo –

Constituyen el efectivo disponible en la empresa y saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes altamente líquidas, las cuales son de libre disponibilidad. (Véase Nota 3).

b) Documentos y cuentas por cobrar –

Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a valores adeudados por los clientes sobre las mercaderías vendidas en el curso normal de los negocios. Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. (Véase Nota 4).

c) Inventarios –

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para la mercancía que llega a las bodegas, utilizando el método promedio para la atribución de las salidas de los registros de inventarios. El saldo del rubro no excede su valor neto de realización. (Véase Nota 5).

d) Propiedad, planta y equipos –

Se muestran al costo histórico, menos la depreciación acumulada; el monto neto de los activos fijos no excede su valor de utilización económica. El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año. (Véase Nota 6).

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

Las tasas de depreciación anual, de acuerdo al SRI, de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Maquinaria y Equipo / Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33.33%
Vehículos	20%
Inmuebles (excepto terrenos)	5%

e) Documentos y cuentas por pagar – Proveedores –

Son obligaciones de pago por la importación y compras locales de mercadería adquirida en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal y no generan intereses pues sus plazos no superan los 90 días de pago, (Véase nota 8).

f) Participación de los trabajadores en las utilidades –

El 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles. (Véase Nota 17).

g) Provisiones pasivas –

Se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, que: i) es resultado de eventos pasados, ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos económicos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma razonable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación. (Véase Nota 12).

h) Beneficios sociales a largo plazo (Jubilación patronal y bonificación por desahucio) –

El plan de beneficios para jubilación patronal y los costos de bonificación por desahucio definidos por las leyes laborales ecuatorianas a cargo de la Compañía, se determinan anualmente con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisionan con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio aplicando el método denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del balance general, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. (Véase Nota 11).

i) Provisión para impuesto a la renta –

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto (24%) (2010: 25%) 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. (Véase Nota 17).

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% de las utilidades gravables. La tasa se reduce al 14% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con la referida norma, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del siguiente año, la compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La tasa del impuesto de la renta se reduce a 23% en el 2012 y a 22% en el 2013.

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 del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

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 año 2010 la Compañía si determinó anticipo de Impuesto a la renta para el año 2011, pues sus retenciones en la fuente fueron menores al anticipo determinado.

Durante el 2011 la compañía registro como impuesto a la renta causado el valor determinado sobre la base del 24% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo de impuesto a la renta correspondiente.

j) Reserva legal -

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado.

k) Reconocimiento de Ingresos -

Los ingresos de la compañía están dados fundamentalmente por la venta de la mercadería, neto de impuestos a la venta y descuentos, se reconocen cuando la compañía ha facturado el artículo vendido, el cliente ha aceptado la misma y la cobranza está razonablemente asegurada. (Véase Nota 13).

l) Uso de estimaciones -

La preparación de los estados financieros de acuerdo a las NEC y a las NIC, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

m) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" -

En Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. N° 498 de Diciembre 31, 2008, sustituida en ciertos artículos por la Resolución N° SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 de Enero 12, 2011 esta última derogada por la Resolución N° SC.ICL.CPAIFRS.G.11.010 de Octubre 11, 2011 publicada en el R.O. N° 566 de Octubre 28, 2011 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual estas normas entrarán en vigencia a partir de Enero 1 del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la compañía. Para el caso de IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. - JORODAS, por ser una empresa sujeta y regulada por la Superintendencia de Compañías, las NIIF entrara en vigencia a partir de Enero 1 del 2012, estableciéndose como período de transición el año 2011, fecha en que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad quedarán derogadas, debiendo presentar sus estados financieros comparativos observando las NIIF durante el año 2011. Entre otros aspectos de la Resolución, se establece que empresas como IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. - JORODAS deberá elaborar obligatoriamente hasta Octubre 31 del 2011 un cronograma de implementación y hasta Noviembre 30 del 2011 se deberá efectuar las conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF. Los ajustes efectuados al término del período de transición, esto es para IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. - JORODAS deberán ser contabilizados el 1 de enero del 2012. La información antes indicada

debe contar la aprobación de la Junta General de Accionistas o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos.

En Septiembre 9 del 2011, la Superintendencia de Compañías resolvió mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 publicada en el R.O. N° 566 de Octubre 28, 2011 (derogó la Resolución N° SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03) expedir el reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas reserva de capital, 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, utilidades de compañías holding y controladoras; reconocimiento del deterioro; y designación e informe de peritos.

La Administración de la compañía está en pleno proceso de implementación de las NIIF y los ajustes para el 1 de enero del 2012 están siendo analizados para el correspondiente registro de acuerdo a las disposiciones de la SIC.

n) Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional y índices de tasas de intereses referenciales en el sistema financiero –

La inflación es medida estadísticamente a través del Índice de Precios al Consumidor del Área Urbana (IPCU), a partir de una canasta de bienes y servicios demandados por los consumidores de estratos medios y bajos, establecida a través de una encuesta de hogares.

Durante los últimos cinco años, la tasa acumulada anual del IPCU y tasa anula de intereses referenciales fue la siguiente:

<u>Año</u>	<u>IPCU</u>	<u>TAR</u>	<u>TPR</u>
2007	3,32%	10,72%	5,64%
2008	8,83%	9,14%	5,09%
2009	4,31%	9,19%	5,24%
2010	3,33%	8,68%	4,28%
2011	5,41%	8,17%	4,53%

Fuente.- Banco Central del Ecuador.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO –

Composición al final del periodo de saldos en bancos y caja general, en US\$

	<u>Ref.</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Banco Bolivariano	(a)	8,437	80,468
Banco Pichincha	(a)	-	22,362
		<u>8,437</u>	<u>102,831</u>
Caja general		6,756	24,495
		<u>15,193</u>	<u>127,326</u>

(a) A Diciembre 31, 2011 los sobregiros bancarios fueron por la suma de US\$51,942 (Véase Nota 9).

– Banco Bolivariano US\$12,800

– Banco Pichincha US\$39,141

NOTA 4 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR –

Composición al final del período en US\$:

	<u>Ref.</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Clientes	(a)	1,215,216	790,142
(-) Provisión créditos incobrables		(19,797)	(7,901)
Partes relacionadas	(b)	121,581	107,040
Seguros anticipados		3,694	-
Impuestos	(c)	68,052	69,272
Empleados		7,310	2,174
Otros	(d)	23,440	220,333
		<u>1,419,496</u>	<u>1,181,060</u>

(a) Corresponden principalmente a, en US\$:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Clientes mayores a US\$50mil	383,167	183,253
Clientes menores a US\$50mil	832,049	606,889
	<u>1,215,216</u>	<u>790,142</u>

(b) Composición al final del período. (Véase Nota N° 16).

(c) Impuestos al final del período, corresponde a, en US\$:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Crédito tributario IVA	24,017	40,149
Crédito tributario Impuesto a la Renta	44,035	29,123
	<u>68,052</u>	<u>69,272</u>

(d) Otras cuentas por cobrar al final del período corresponden a, en US\$:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Servicios para importaciones	3,750	52,653
Anticipos proveedores del exterior	19,690	167,680
	<u>23,440</u>	<u>220,333</u>

NOTA 5 - INVENTARIOS –

Composición de las siguientes marcas de mercadería en US\$ al final del período:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Ref.</u>		
Embragues americanos	23,528	5,755
Hino	5,344	329
Mercedes Benz	1,525,857	1,074,419
Scania	14,768	7,568
Wolswagen	127,031	128,995
Otros	8,811	25,266
(a)	<u>1,705,339</u>	<u>1,242,332</u>

(a) Determinación del costo de ventas. (Véase Nota 14).

NOTA 6 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS -

Movimiento del periodo en US\$:

	<u>2011</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Disminución</u>	<u>2010</u>
Muebles y enseres	92,547	88,096	-	4,451
Equipo de computación	50,984	26,145	-	24,839
Maquinarias y equipos	64,299	43,760	(30)	20,569
Vehículos	156,534	25,000	(4,000)	135,534
Equipos de comunicación	8,358	8,358	-	-
	<u>372,722</u>	<u>191,359</u>	<u>(4,030)</u>	<u>185,393</u>
(-) Depreciación acumulada	(80,661)	(48,054)	2,090	(34,697)
Total, neto	<u>292,061</u>			<u>150,696</u>

	<u>2010</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Disminución</u>	<u>2009</u>
Muebles y enseres	4,451	3,880	-	571
Equipo de computación	24,839	21,535	-	3,304
Maquinarias y equipos	16,333	16,188	(6,267)	6,412
Vehículos	139,770	73,790	-	65,980
	<u>185,393</u>	<u>115,393</u>	<u>(6,267)</u>	<u>76,267</u>
(-) Depreciación acumulada	(34,697)	(33,353)	-	(1,344)
Total, neto	<u>150,696</u>			<u>74,923</u>

NOTA 7 - OTROS ACTIVOS -

Composición al final del periodo en US\$:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Licencia de software	16,334	15,065
(-) Amortización acumulada	<u>(6,280)</u>	<u>(3,013)</u>
	<u>10,054</u>	<u>12,052</u>

NOTA 8 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES -

Composición al final del periodo en US\$:

	<u>Ref.</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores locales	(a)	70,669	154,556
Proveedores del exterior	(b)	194,360	208,594
Anticipos de clientes	(c)	<u>9,680</u>	<u>(3,071)</u>
		<u>274,709</u>	<u>360,079</u>

(a) Corresponde principalmente a TECNOVA S.A. por la compra de repuestos marca BOSH por US\$21,523, el resto son valores menores a US\$20,000.

(b) Composición del proveedores del exterior en US\$:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Macway Comercial Exportadora Ltda.	40,829	-
MVI Motorenteile GMBH 31	36,442	-
Schaeffler Brasil Group Luk-Fag-Ina	79,865	-
Wulf	36,401	-
Otros	<u>823</u>	<u>208,594</u>
	<u>194,360</u>	<u>208,594</u>

(c) Durante el año 2011 tuvo un incremento neto de US\$86,717 y disminución neta de US\$73,966.

NOTA 9 - OBLIGACIONES FINANCIERAS -

Composición al final del periodo en US\$:

	<u>Ref.</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Tasa**</u>	<u>Plazo*</u>
Sobregiros bancarios	(a)	51,942	-	11.00%	15
Banco Bolivariano	(b)	50,000	-	10.62%	365
VISA Bankard	(c)	<u>12,331</u>	<u>1,734</u>	12.00%	21
		<u>114,273</u>	<u>1,734</u>		

** = Tasa de interés anual.

* = Plazo en días.

(a) Disminución de efectivo y equivalente de efectivo. (Véase Nota 3).

(b) Corresponde a la porción corriente de la operación de préstamo hipotecario comunes – comercial, segmento PYMES, por una suma original de US\$150,000.00 recibido en Octubre 20, 2011, a 1.093 días plazo (36 cuotas mensuales) a una tasa nominal del 10.00% (tasa efectiva 10.62%) reajutable (90 días) sobre la tasa de interés referencial. Las garantías podrá ser con prendas, hipotecas o fideicomisos o cualquier otro instrumento que pueda solicitar la entidad financiera acreedora. Operación vence en Octubre 17, 2014. Véase Nota 12.

(c) Principalmente corresponden a pagos realizados con la tarjeta corporativa VISA Bankard a favor de Agensitur S.A. por US\$4,453.

NOTA 10 - PASIVOS ACUMULADOS -

Saldos y movimiento del periodo en US\$:

		<u>2011</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Disminución</u>	<u>2010</u>
	<u>Ref.</u>				
Participación trabajadores	(a)	42,005	42,005	(30,814)	30,814
Sueldos y Beneficios sociales		30,828	340,167	(344,944)	35,605
Impuesto a la renta	(a)	75,803	75,803	(43,653)	43,653
Impuestos por pagar		48,103	369,565	(323,650)	2,188
Total		<u>196,739</u>			<u>112,260</u>

(a) Resultados de aplicación de la conciliación contable – tributaria. (Véase Nota 14).

NOTA 11 - JUBILACIÓN PATRONAL Y BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO -

A Diciembre 31, 2011 el valor actual de la reserva matemática aplicada actuarialmente fue calculado en base a la NIC 19 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS por un profesional independiente, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores a la fecha antes indicada.

Composición al final del periodo en US\$:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>Ref.</u>		
Provisión jubilación patronal	(a)	14,563	-
Provisión por desahucio	(a)	<u>3,636</u>	<u>-</u>
		<u>18,199</u>	<u>-</u>

(a) De acuerdo al estudio realizado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., emitido en Febrero 14, 2012.

NOTA 12 - PASIVOS A LARGO PLAZO -

Composición al final del periodo en US\$:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>Ref.</u>		
Banco Bolivariano	(a)	91,667	-
Partes relacionadas	(b)	527,090	1,761,832
Varios proveedores	(d)	1,575,651	-
Provisión patronal	(c)	18,199	-
Otros diferidos		5,126	1,078
		<u>2,217,733</u>	<u>1,762,910</u>

(a) Corresponde a operación de crédito con vencimiento a Octubre 17, 2014. (Véase Nota 9).

(b) Corresponde principalmente a transferencia de derechos y obligaciones a favor del Sr. José Rodas. (Véase Nota 16).

(c) Resultado del estudio actuarial. (Véase Nota 11).

(d) Otros proveedores a largo plazo.

NOTA 13 - INGRESOS ORDINARIOS -

Composición del periodo en US\$:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Venta de repuestos	5,883,608	4,494,943
Ingreso por transporte	4,076	3,355
Otros ingresos	38,574	10,568
Sobrante de inventarios	3,585	-
Diferencia tipo de cambio	3,027	-
Rendimientos financieros	-	1,678
Intereses ganados	-	573
Venta de activo fijo	1,339	-
(-) Otros	(924)	-
(-) Devoluciones en ventas	(245,262)	(85,563)
(-) Descuentos en ventas	(70,205)	(20,173)
	<u>5,617,818</u>	<u>4,405,381</u>

NOTA 14 - COSTO DE PRODUCTOS VENDIDOS -

Composición del periodo en US\$:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>Ref.</u>		
Inventario inicial	(a)	1,242,332	1,200,662
Costos locales		571,594	694,288
Costos servicios		162,590	-
Importaciones		<u>3,745,386</u>	<u>2,713,442</u>
Disponible para la venta		5,721,902	4,608,392
(-) Inventario final	(a)	<u>(1,705,339)</u>	<u>(1,242,332)</u>
Costo de venta		<u>4,016,563</u>	<u>3,366,060</u>

(a) Saldos de inventarios (Véase Nota 5).

NOTA 15 - GASTOS OPERATIVOS: MATENIMIENTOS - SERVICIOS PÚBLICOS Y OTROS SERVICIOS -

Gastos de mantenimiento y reparaciones:

Composición en US\$:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>Ref.</u>		
Edificios e instalaciones	(a)	259,454	57,210
Mobiliarios y equipos		44,829	-
Equipos de comunicación		2,994	-
Repuestos vehículos		<u>8,521</u>	<u>-</u>
		<u>315,798</u>	<u>57,210</u>

(a) La Compañía es comodataria del inmueble donde funciona sus oficinas administrativas y bodegas por lo cual, de acuerdo al contrato, esta obligada a mantener en óptimas condiciones el estado físico de sus instalaciones. (Véase Nota 19).

Gastos de servicios públicos y otros servicios:

Composición en US\$:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>Ref.</u>		
Servicios públicos		13,895	7,460
Otros servicios	(b)	<u>123,835</u>	<u>49,937</u>
		<u>137,730</u>	<u>57,397</u>

(b) Principalmente corresponde a, en US\$

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>Ref.</u>		
Servicios de asesoría		18,839	-
Servicios prestados		17,290	-
Monitoreo y seguridad		16,134	-
Otros gastos diversos	(c)	<u>71,572</u>	<u>49,937</u>
		<u>123,835</u>	<u>49,937</u>

(c) Corresponde a gastos respecto a telefonía celular, transferencias de datos, impresiones, internet, frecuencias de radios, estiba cocheros, etc. menores a US\$15,000.

Otros gastos operativos:

Composición en US\$:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>Ref.</u>		
Otras pérdidas	(d)	110,651	5,776
Bienes cargados a gastos		-	49,261
IVA cargado al gasto		-	1,035
		<u>110,651</u>	<u>56,072</u>

(d) Corresponde principalmente a gastos no deducibles por la suma de US\$108,019 (2010: US\$3,388) (Véase Nota 17).

NOTA 16 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS -

Movimientos en cuentas de activo en US\$:

		<u>2011</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Disminución</u>	<u>2010</u>
	<u>Ref.</u>				
Clientes relacionados	(a)	121,581	61,159	(46,618)	107,040
Total		<u>121,581</u>			<u>107,040</u>

(a) Corresponde a valores por pagar a favor del Sr. Rodas por la compra de inventarios.

Movimientos en cuentas de pasivo en US\$:

		<u>2011</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Disminución</u>	<u>2010</u>
	<u>Ref.</u>				
Erick Rodas	(b)	2,924	2,924	(273,434)	273,434
Distribuidora JR	(c)	521,430	333,440	(1,298,325)	1,486,315
Erick Rodas	(d)	2,507	2,127	(1,703)	2,083
Jimmy Zambrano	(d)	<u>229</u>	<u>229</u>	-	-
Total		<u>527,090</u>			<u>1,761,832</u>

(b) Se origina por compras de computadoras los cuales son pagados mediante descuento de roles.

(c) Corresponde a valores por pagar a favor del Sr. Rodas por la compra de inventarios.

(d) Servicios adicionales.

NOTA 17 - PARTICIPACIÓN TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES Y PROVISIÓN PARA IMPUESTO A LA RENTA -

Situación fiscal -

La Compañía IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. - JORODAS es Contribuyente Especial mediante Resolución N° 286 de Julio 29, 2011. A la fecha de los estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada, se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades correspondientes.

Hasta el año 2010, los dividendos en efectivo que se declararon o distribuyeron a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encontraban sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2011, 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 efectos del impuesto a la renta.

Composición en US\$:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>Ref.</u>	
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta	280,031	202,039
(+) Gastos No Deducibles	-	3,388
Participación de los trabajadores en las utilidades	(42,005)	(30,814)
	<u>238,026</u>	<u>174,613</u>
(+) Gastos No Deducibles	(a) 108,019	-
(-) Amortización pérdidas tributarias	(b) (1,089)	-
(-) Deducción incremento de empleados, neto	(c) (8,694)	-
(-) Deducción pago trabajos CONADIS	(d) (20,418)	-
Utilidad tributaria	<u>315,844</u>	<u>174,613</u>
Tasa impositiva	24%	25%
Impuesto causado	<u>75,803</u>	<u>43,653</u>
(-) Retenciones en la fuente del año	(e) (38,727)	(28,612)
(-) Crédito tributario	(5,308)	(510)
Impuesto a la Renta por pagar	<u>31,768</u>	<u>14,531</u>

(a) LRTI: Art. 10.- Deducciones Numeral 9 RLRTI. Art 46 Numeral 9.

(b) LRTI: Art. 11.- Perdidas RLRTI. Art 46 Numeral 6.

(c) LRTI: Art. 10.- Deducciones Numeral 9 RLRTI. Art 46 Numeral 10.

(d) Empleados registrados en el CONADIS.

(e) Según retenciones realizadas a la Compañía por sus ventas.

Precios de transferencia –

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 5,000,000. Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de cada año conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas en el año 2011 no superan el monto mencionado precedentemente.

Otros asuntos –

En Diciembre 29 del 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que entró en vigencia a partir de enero del 2011. Entre algunos de los temas se incluyen: determinación y pago del salario digno, establecimiento de zonas especiales de desarrollo económico como un destino aduanero, reformas tributarias aduaneras (exigibilidad, extinción, exenciones), exoneración del pago del Impuesto a la Renta hasta por 5 años para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas, nuevas deducciones del 100% adicional por depreciación de maquinarias y equipos que preserven el medio ambiente.

En Diciembre del 2010 se publicó la Ley Reformativa a la Ley de Régimen Tributario Interno y Ley de Equidad Tributaria vigente desde enero 2011, Ley de Fomento Ambiental y Optimización del Ingresos del Estado, este último que rige a partir de noviembre 2011 y mediante la cual, entre otros aspectos, se incrementa del 2011: 2% al 5% (2010 1% al 2%) el impuesto a las salida de divisas, grava con el impuesto a la renta a título individual los dividendos recibidos por personas naturales así como los remitidos a paraísos fiscales, modificaciones a la determinación del anticipo de impuesto a la renta, aplicación del IVA en la importación de servicios, grava con IVA el papel periódico, periódico y revistas, así como los derechos de autor, propiedad industrial y derechos conexos.

NOTA 18 - CAPITAL SOCIAL –

Corresponde a inversión ecuatoriana; el capital pagado de la compañía al Diciembre 31, 2011 comprende 350.000 acciones ordinarias de valor nominal US\$1.00 cada una; siendo sus accionistas son los señores:

	<u>Participación</u>
– Rodas Timbe José Luis	99.99%
– Rodas Zambrano Erick Xavier	00.01%

NOTA 19 - COMPROMISOS –

Contrato de comodato –

Sobre el inmueble ubicado en la Cooperativa 12 de Noviembre, manzana P, solar 14B del Cantón Durán, Provincia del Guayas, destinado exclusivamente para oficinas y bodegas con un plazo en calidad de precario a disposición en cualquier tiempo. La comodataria está obligada a mantener el inmueble en óptimas condiciones, así como sufragar los gastos de mantenimiento del mismo. (Véase Nota 15).

NOTA 20 - AJUSTES POR CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES -

Corresponde a los ajustes realizados en ciertos activos y pasivos a Diciembre 31, 2010 tras la evaluación del resultado del examen de auditoría aplicado a la fecha antes indicada. Este efecto incrementa los beneficios futuros que se esperan generar a favor de la Compañía. Estos cambios de estimaciones contables son el resultado de saldos corregidos sobre una nueva información.

<u>Activo</u>	Saldos		<u>Ajustes</u>
	corregidos <u>2010</u>	con errores <u>2010</u>	
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	127,326	183,475	(56,149)
Documentos y cuentas por cobrar			
Cuentas por cobrar	1,111,788	148,391	963,397
Impuestos por cobrar	69,272	59,625	9,647
Inventarios	1,242,332	1,334,341	(92,009)
Otros	-	5,737	(5,737)
Total del activo corriente	2,550,718	1,731,569	819,149
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	150,696	150,696	-
OTROS ACTIVOS	12,052	15,065	(3,013)
Total del activo	2,713,466	1,897,330	816,136

	Saldos		
	corregidos	con errores	
Pasivo y patrimonio	<u>2010</u>	<u>2010</u>	<u>Ajustes</u>
PASIVO CORRIENTE			
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	360,079	332,444	27,635
Obligaciones financieras	1,734	1,734	-
Pasivos acumulados	37,793	24,041	13,752
Impuesto a la renta	43,653	14,531	29,122
Participación trabajadora	30,814	30,814	-
Total del pasivo corriente	474,073	403,564	70,509
PASIVO NO CORRIENTE	1,762,910	1,144,855	618,055
PATRIMONIO (según estado adjunto)	476,483	348,911	127,572
Total del pasivo y patrimonio	2,713,466	1,897,330	816,136

	Saldos		
	corregidos	con errores	
	2010	2010	Reclasificación
Ventas netas	4,405,381	4,405,381	-
Costo de productos vendidos	(3,366,060)	(3,545,629)	179,569
Utilidad bruta	1,039,321	859,752	
Gastos operativos:	(837,282)	(657,713)	(179,569)
Utilidad antes de participación e impuesto a la renta	202,039	202,039	
Participación a los trabajadores	(30,814)	(30,814)	
Impuesto a la Renta	(43,653)	(43,653)	
Utilidad neta	127,572	127,572	

NOTA 21 - EVENTOS SUBSECUENTES -

Entre Diciembre 31, 2011 y la fecha de emisión del juego completo de estados financieros (Abril 23, 2012) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.


Sr. José Rodas Timbe
Gerente General


CPA. Guadalupe Suárez Tagle
Contadora
