

CESAR SOBREVILLA CORNEJO

INFORME DEL COMISARIO

**A los Accionistas de
CIDIMER COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA Y COMERCIALIZADORA MERCANTIL S. A.
Guayaquil, Ecuador**

En cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías referente a las obligaciones de los comisarios, presento a ustedes mi informe en relación con la situación financiera y los resultados de las operaciones de la compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2011.

Responsabilidades de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y por el control interno, determinado por la administración, como necesario, para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del comisario

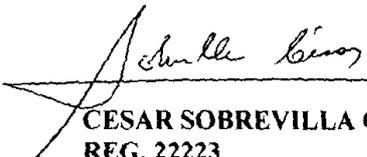
Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros de la Compañía, basada en la revisión efectuada y, sobre el cumplimiento por parte de la administración de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General de Accionistas.

Opinión sobre el cumplimiento

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CIDIMER COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA Y COMERCIALIZADORA MERCANTIL S. A. al 31 de diciembre de 2011 y el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Adicionalmente, he podido verificar que los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Accionistas, y, que los libros sociales de la Compañía están adecuadamente manejados.

COMISARIO



CESAR SOBREVILLA CORNEJO
REG. 22223

Guayaquil, 14 de marzo de 2012



CIDIMER COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA Y COMERCIALIZADORA MERCANTIL S. A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo		10.015	108.501
Cuentas por cobrar	3	71.826	95.394
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>81.841</u>	<u>203.895</u>
ACTIVO FIJO	4	143	265
GASTOS DE PREOPERACIÓN	5	1.600	2.105
TOTAL ACTIVOS		<u>83.584</u>	<u>206.265</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	6	75.679	197.958
Impuestos por pagar	7	129	1.878
Pasivos acumulados	8	1.321	1.259
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>77.129</u>	<u>201.095</u>
PROVISIÓN PARA DESAHUCIO		41	19
TOTAL PASIVO		<u>77.170</u>	<u>201.114</u>
PATRIMONIO			
Capital suscrito	9	10.000	10.000
Capital suscrito no pagado		(7.500)	(7.500)
Capital pagado		2.500	2.500
Reserva legal	10	265	
Resultados acumulados		3.649	2.651
TOTAL PATRIMONIO		<u>6.414</u>	<u>5.151</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>83.584</u>	<u>206.265</u>

Ver notas a los estados financieros

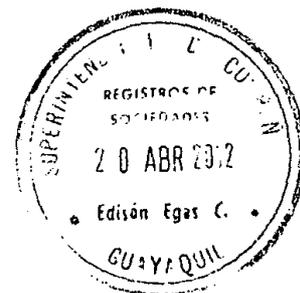


CIDIMER COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA Y COMERCIALIZADORA MERCANTIL S. A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
VENTAS	706.998	530.054
COSTO DE VENTAS	<u>(676.571)</u>	<u>(512.402)</u>
UTILIDAD BRUTA	<u>30.427</u>	<u>17.652</u>
OTROS INGRESOS	<u>328</u>	<u>4</u>
GASTOS:		
Sueldos y beneficios sociales	8.883	5.426
Pagos por servicios	16.456	3.102
Provisión para cuentas incobrables	1	912
Depreciación de activos fijos	122	102
Amortización de gastos preoperativos	505	421
Otros gastos	<u>2.804</u>	<u>3.352</u>
TOTAL GASTOS	<u>28.771</u>	<u>13.315</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	1.984	4.341
Participación a los trabajadores	311	651
Impuesto a la renta	<u>410</u>	<u>1.039</u>
UTILIDAD DEL AÑO	<u>1.263</u>	<u>2.651</u>

Ver notas a los estados financieros



CIDIMER COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA Y COMERCIALIZADORA MERCANTIL S. A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

<u>Notas</u>	<u>Capital suscrito</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidades acumuladas</u>	<u>TOTAL</u>
1 de enero de 2010	2.500	-	-	2.500
Utilidad del año	-	-	2.651	2.651
31 de diciembre de 2010	<u>2.500</u>	<u>-</u>	<u>2.651</u>	<u>5.151</u>
Apropiación	-	265	(265)	-
Utilidad del año	-	-	1.263	1.263
31 de diciembre de 2011	<u><u>2.500</u></u>	<u><u>265</u></u>	<u><u>3.649</u></u>	<u><u>6.414</u></u>

Ver notas a los estados financieros

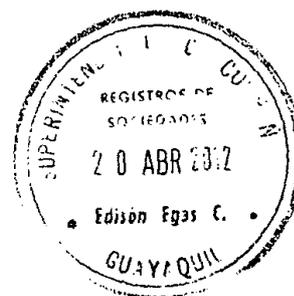


CIDIMER COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA Y COMERCIALIZADORA MERCANTIL S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad del año	1.263	2.651
Ajustes para conciliar la utilidad del año con el efectivo neto (utilizado) proveniente de actividades de operación		
Provisión para cuentas incobrables, neto	1	912
Depreciación	122	102
Provisión para desahucio	22	19
Amortización	505	421
	<u>1.913</u>	<u>4.105</u>
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Aumento) disminución:		
Cuentas por cobrar	23.568	(96.117)
Gastos preoperacionales	-	(838)
Aumento (disminución):		
Cuentas por pagar	(122.280)	196.393
Impuestos por pagar	(1.749)	1.566
Pasivos acumulados	62	1.259
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(98.486)</u>	<u>106.368</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de activo fijo	-	(367)
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DE EFECTIVO	<u>(98.486)</u>	<u>106.001</u>
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>108.501</u>	<u>2.500</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>10.015</u>	<u>108.501</u>

Ver notas a los estados financieros



CIDIMER COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA Y COMERCIALIZADORA MERCANTIL S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

1 - Información General

La Compañía fue constituida el 17 de Julio de 2009 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 31 de Julio de ese en el Registro Mercantil y su actividad principal será la venta al por mayor y menor de productos farmacéuticos y medicinales.

2 - Resumen de Principales Políticas Contables

Bases de preparación

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañía del Ecuador. Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las NEC se siguen las políticas o prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías.

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales podrían diferir de aquellas estimaciones y tales diferencias podrían ser significativas.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció un cronograma de aplicación para el proceso de conversión e implementación de las (NIIF) a partir del año 2010, 2011 y 2012, estableciendo como año de transición el año inmediato anterior según corresponda.

De acuerdo con esta disposición, la compañía deberá sujetarse a este cambio a partir del 1 de enero de 2012 considerando como período de transición el año 2011, los ajustes que se efectúen al término del período de transición el 31 de diciembre de 2011 deberán contabilizarse el 1 de enero de 2012.

Las principales políticas contables utilizadas por la compañía se resumen a continuación:

Activo Fijo

Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta, la tasa del 33,33% basada en la vida probable del equipo.

Gastos de preoperación

Corresponde a gastos generales incurridos durante la etapa previa al inicio de sus operaciones. Están registrados al costo y se amortizan por el método lineal en un periodo de 5 años.

Participación a los trabajadores

La participación a los trabajadores se registran con cargo a los resultados del año y se calcula aplicando la tasa del 15% sobre las utilidades líquidas.



Impuesto a la renta

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 24% (25% en 2010) de las utilidades gravables.

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.

3 - Cuentas por Cobrar

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
Cientes	35.640	91.192
Provisión cuentas incobrables	(913)	(912)
	<u>34.727</u>	<u>90.280</u>
Impuesto a la renta	11.746	4.485
Impuesto al valor agregado	25.353	629
	<u><u>71.826</u></u>	<u><u>95.394</u></u>

4 - Activo Fijo

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
Equipo de computación	367	367
Depreciación acumulada	(224)	(102)
	<u>143</u>	<u>265</u>

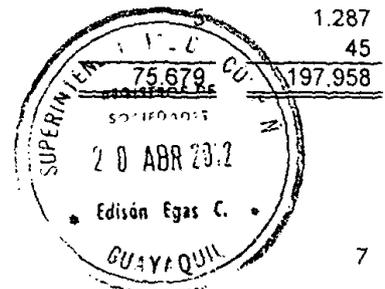
5 - Gastos de Preoperación

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
Costo	2.526	2.526
Amortización acumulada	(926)	(421)
	<u>1.600</u>	<u>2.105</u>

6 - Cuentas por Pagar

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
Proveedores	36.063	196.626
Compañías relacionadas		
Ecuaquímica	39.611	-
Agencias y Servicios		1.287
Retenciones al personal		45
	<u>75.674</u>	<u>197.958</u>

Préstamo con interés del 5% y no tiene fecha de vencimiento.



7 Impuestos por Pagar

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
Impuesto a la renta	78	1.876
Impuesto al valor agregado	51	2
	<u>129</u>	<u>1.878</u>

8 - Pasivos Acumulados

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
Aporte patronal	-	58
Décimo tercer y cuarto sueldo	484	380
Vacaciones	434	170
Participación a los trabajadores	311	651
Compensación salario digno	92	-
	<u>1.321</u>	<u>1.259</u>

9 - Capital Suscrito

Está representado por 10.000 acciones ordinarias de \$1,00 de valor nominal unitario, pagados en un 25%.

10 - Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que llegue por lo menos al 50% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

11 - Eventos Posteriores

A la fecha de emisión de este informe no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener efecto significativo en los estados financieros.

