

RDM REPRESENTACIONES Y DISTRIBUCIONES MILENIO S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
E INFORME DEL COMISARIO**

| | |
|------------------------------------|---|
| INFORME DEL COMISARIO | 1 |
| ESTADOS FINANCIEROS | |
| Balance General | 2 |
| Estado de Resultados | 3 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio | 4 |
| Estado de Flujos de Efectivo | 5 |
| Notas a los Estados Financieros | 6 |



CESAR SOBREVILLA CORNEJO

INFORME DEL COMISARIO

**A los Accionistas de
RDM REPRESENTACIONES Y DISTRIBUCIONES MILENIO 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

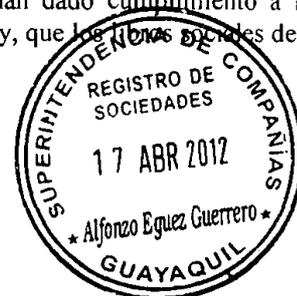
En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de RDM REPRESENTACIONES Y DISTRIBUCIONES MILENIO S.A. al 31 de diciembre de 2011 y el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con 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

RDM REPRESENTACIONES Y DISTRIBUCIONES MILENIO 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 | | 129.060 | - |
| Cuentas por cobrar | 3 | 236.326 | 154.455 |
| TOTAL ACTIVOS | | <u>365.386</u> | <u>154.455</u> |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVOS CORRIENTES: | | | |
| Sobregiro bancario | | - | 2.855 |
| Cuentas por pagar | 4 | 337.582 | 126.677 |
| Impuestos por pagar | 5 | 1.046 | 783 |
| TOTAL PASIVOS CORRIENTES | | <u>338.628</u> | <u>130.315</u> |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital suscrito | 6 | 10.000 | 10.000 |
| Capital suscrito no pagado | | (7.500) | (7.500) |
| Capital pagado | | 2.500 | 2.500 |
| Reserva legal | 7 | 2.200 | - |
| Resultados acumulados | | 22.058 | 21.640 |
| TOTAL PATRIMONIO | | <u>26.758</u> | <u>24.140</u> |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | <u>365.386</u> | <u>154.455</u> |

Ver notas a los estados financieros



RDM REPRESENTACIONES Y DISTRIBUCIONES MILENIO 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 | 725.021 | 1.267.381 |
| COSTO DE VENTAS | <u>(705.114)</u> | <u>(1.234.169)</u> |
| UTILIDAD BRUTA | <u>19.907</u> | <u>33.212</u> |
| | | |
| OTROS INGRESOS | <u>7</u> | <u>3</u> |
| | | |
| GASTOS: | | |
| Pagos por servicios | 11.017 | 2.060 |
| Honorarios profesionales | - | 579 |
| Provisión para cuentas incobrables | 1.543 | 1.001 |
| Suministros y materiales | 801 | 504 |
| Impuestos y contribuciones | 320 | 149 |
| Otros gastos | <u>2.718</u> | <u>49</u> |
| TOTAL GASTOS | <u>16.399</u> | <u>4.342</u> |
| | | |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA | 3.515 | 28.873 |
| | | |
| Impuesto a la renta | <u>897</u> | <u>7.233</u> |
| | | |
| UTILIDAD DEL AÑO | <u>2.618</u> | <u>21.640</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>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 | - | - | 21.640 | 21.640 |
| 31 de diciembre de 2010 | <u>2.500</u> | <u>-</u> | <u>21.640</u> | <u>24.140</u> |
| Apropiación | - | 2.200 | (2.200) | - |
| Utilidad del año | - | - | 2.618 | 2.618 |
| 31 de diciembre de 2011 | <u>2.500</u> | <u>2.200</u> | <u>22.058</u> | <u>26.758</u> |

Ver notas a los estados financieros



CIDIMÉR 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 | 2.618 | 21.640 |
| Ajustes para conciliar la utilidad del año con el efectivo neto proveniente (utilizado en) actividades de operación | | |
| Provisión para cuentas incobrables | 1.543 | 1.001 |
| | <u>4.161</u> | <u>22.641</u> |
| CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS | | |
| (Aumento) disminución: | | |
| Cuentas por cobrar | (83.414) | (155.456) |
| Gastos preoperacionales | - | 762 |
| Aumento (disminución): | | |
| Cuentas por pagar | 210.905 | 126.404 |
| Impuestos por pagar | 263 | 710 |
| EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | <u>131.915</u> | <u>(4.939)</u> |
| | | |
| EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO | <u>(2.855)</u> | <u>2.084</u> |
| EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO | <u><u>129.060</u></u> | <u><u>(2.855)</u></u> |

Ver notas a los estados financieros



RDM REPRESENTACIONES Y DISTRIBUCIONES MILENIO 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 21 de Septiembre de ese año en el Registro Mercantil y su actividad principal será la venta al por mayor y menor de aceites y grasas lubricantes.

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 Compañías 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.

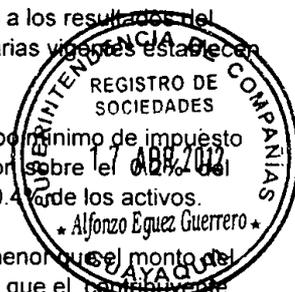
Las principales políticas contables utilizadas por la compañía se resumen a continuación:

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% del valor 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 | 154.915 | 100.068 |
| Provisión cuentas incobrables | <u>(2.543)</u> | <u>(1.001)</u> |
| | 152.372 | 99.067 |
| Impuesto a la renta | 11.257 | 5.179 |
| Impuesto al valor agregado | <u>72.697</u> | <u>50.209</u> |
| | <u><u>236.326</u></u> | <u><u>154.455</u></u> |

4 - Cuentas por Pagar

| | <u>2.011</u> | <u>2.010</u> |
|------------------------|----------------|----------------|
| Proveedores | 185.424 | 126.157 |
| Anticipos de clientes | 149.616 | - |
| Compañías relacionadas | | |
| Conauto | 2.174 | 205 |
| Agencias y Servicios | 368 | 315 |
| | <u>337.582</u> | <u>126.677</u> |

5 - Impuestos por Pagar

| | <u>2.011</u> | <u>2.010</u> |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Retenciones en la fuente | | |
| Impuesto al valor agregado | 44 | 779 |
| Impuesto a la renta | <u>1.002</u> | <u>4</u> |
| | <u>1.046</u> | <u>783</u> |

Los movimientos del impuesto a la renta fueron los siguientes:

| | <u>2.011</u> | <u>2.010</u> |
|-------------------------|-----------------|----------------|
| Saldo al inicio del año | (5.179) | - |
| Retenciones de terceros | (6.975) | (12.412) |
| Impuesto causado | 897 | 7.233 |
| Saldo al final del año | <u>(11.257)</u> | <u>(5.179)</u> |

6 - Capital Suscrito

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

7 - 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 dividendos a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

8 - 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.

