

CASTER S.A. IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EMITIDOS SEGÚN LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIIF PARA PYMES.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 - 2011 Y 1 DE ENERO DE 2011
(Expresadas en dólares estadounidenses)

1. OPERACIONES

CASTER S.A. IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES.- Es una Sociedad Anónima que se constituyó mediante escritura pública otorgada, en la Notaría Undécima del Cantón Quito, ante el Dr. Rubén Darío Espinoza, el 24 de junio de 2003. Fue inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 29 de Julio de 2003. La duración de la Compañía será de cincuenta años contados a partir de la inscripción en el registro mercantil.

Su objeto social es Importar, exportar, comprar, vender, representar y distribuir alfombras, tapices, cortinas, pisos, muebles, madera y en general todo tipo de material utilizado para decoración de interiores y acabados.

2. BASES Y POLITICAS DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la norma internacional de contabilidad (NIC), estas políticas han sido diseñadas en función a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a los periodos que se presentan en los estados financieros.

Bases de presentación:

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2012, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Hasta el año 2011, los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador.

La Compañía ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, a partir del 1 de enero de 2012, por lo cual la fecha de transición a estas normas ha sido el 1 de enero de 2011.

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe estimaciones, utilice supuestos para la valoración de algunas partidas incluidas en los estados financieros y use su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros y revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las



que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 2 q)

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Políticas contables:

a) Unidad Monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de los EUA, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

b) Negocio en marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario **Caster S.A. Importaciones y Exportaciones**, es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

c) Consistencia de la información

La presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros se mantienen de un período al siguiente.

d) Periodo de tiempo

La contabilidad financiera provee información acerca de las actividades económicas de la empresa por periodos específicos, normalmente los periodos de tiempo de un ejercicio y otros son iguales es decir de un mes calendario, con la finalidad de poder establecer comparaciones, realizar análisis sobre los objetivos de comercialización y para una adecuada toma de decisiones.

e) Efectivo y equivalentes

Corresponde al efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias y se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización, los sobregiros bancarios en caso de existir se clasifican en el pasivo corriente.

f) Instrumentos Financieros

De acuerdo a la Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos, de la NIIF para las PYMES, para contabilizar todos sus instrumentos financieros una entidad optará por aplicar entre:

- Lo previsto en la Sección 11 y Sección 12, en su totalidad, o
- Las disposiciones sobre reconocimiento y medición de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición y los requerimientos de información a revelar de las Secciones 11 y 12.

La Compañía ha adoptado por la aplicación de la opción de lo previsto en la Sección 11 y Sección 12, es decir contabilizar sus instrumentos financieros en base a las NIIF para PYMES, y no referirse para esto a las NIIF completas.

Los principales instrumentos financieros que maneja la compañía son: efectivo en caja y bancos, cuentas y documentos por cobrar y pagar, los mismos que están al alcance de la Sección 11.



En relación a las cuentas por pagar, son cuentas de corto plazo que no constituyen transacción de financiamiento y que se clasifican como corrientes, por lo que de acuerdo a la Sección 11, bajo la NIIF para PYMES se miden al precio de la transacción sin realizar ningún descuento, lo cual se mantendría en relación a cómo se contabilizaba bajo NEC.

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Gerencia de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión a través del análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar el cual ha sido establecido en base a las estadísticas de cobrabilidad que mantiene la Compañía.

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, este procedimiento permite estimar razonablemente la provisión para cuentas de cobranza dudosa, con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdida en las cuentas por cobrar según las condiciones del mercado ecuatoriano.

g) Inventarios

Están valuados al costo o al valor neto de realización el menor. Utilizan el método promedio para la imputación de los egresos de dichos inventarios; los considerados en tránsito tienen como valor el acumulado hasta el cierre del ejercicio por las importaciones.

h) Propiedad, planta y equipo

Se muestra al costo histórico, menos la correspondiente depreciación acumulada. El valor de propiedad, planta y equipo 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, las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan.

La depreciación de propiedad, planta y equipo 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.

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones en que puedan estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

Los métodos y periodos de amortización aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

i) Arrendamientos

Los bienes recibidos en arriendo en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad arrendada, se consideran arrendamientos operativos. Los pagos realizados bajo contratos de esta naturaleza se imputan a la cuenta de resultados de forma lineal en el plazo del periodo del arriendo.

j) Activos intangibles

Las licencias de software y concesiones son registradas a su costo de adquisición, menos la amortización acumulada menos cualquier pérdida acumulada por deterioro de su valor

Tienen una vida útil definida y son amortizados a lo largo de las vidas útiles estimadas y a la fecha de balance se analiza si existen eventos o cambios que indican que el valor neto contable pudiera no ser recuperable, en cuyo caso se realizan pruebas de deterioro.

Los métodos y períodos de amortización aplicados son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

k) Provisión por beneficios a empleados

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio; su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a los estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinado por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones de sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podría ser importantes.

l) Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio de devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y puedan ser medidos, con independencia del momento en que se genera el pago.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la venta de los productos que comercializa.

m) Participación a trabajadores en las utilidades

La participación a trabajadores se registra en los resultados del año como parte de los costos de personal y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad imponible.

n) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por el impuesto a la renta del año, incluye tanto el impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido.

Los activos y pasivos relacionados a impuesto a la renta (crédito tributario/impuesto a pagar), correspondientes al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta empleadas para la determinación de dichos importes, son las que estuvieron vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio impositivo.

El importe de los activos y/o pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales entre la base fiscal de los activos y pasivos y los importes en libros según los estados financieros.

- Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales imponibles.



- Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias de años anteriores sujetas a amortización en el futuro; en la medida en que sea probable que la Compañía genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales puedan compensarse las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias de años anteriores.

o) Utilidad por acción básica y diluida

La utilidad por acción básica y diluida ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes y de inversión en circulación a la fecha del estado de situación financiera.

p) Registros contables y unidad monetaria

Los libros contables de la Compañía se llevan en dólares americanos, que es la moneda de circulación oficial del Ecuador a partir de marzo del 2000.

q) Uso de estimaciones.- 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 basan en la mejor información disponible sobre los hechos analizados como es la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva.

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.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Vida útil y valor residual de la Propiedad, Planta y Equipo
- Estimaciones para la determinación del valor actual de los planes de beneficios definidos

3. PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF) PARA PYMES

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES. La Compañía ha aplicado la Sección 3, al preparar sus estados financieros.

La fecha de transición es el 1 de enero del 2011. La Compañía ha preparado su balance de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para PYMES, es el 1 de enero de 2012, cumpliendo con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, de acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada el 31 de diciembre de 2008.

Estos estados financieros han sido preparados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, emitidas hasta el 31 de diciembre de 2012, cuya aplicación es vigente a esa fecha, y se presentan comparativos con los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y por el año terminado a esa fecha.

La preparación de nuestros estados financieros bajo NIIF para PYMES, requirió de una serie de modificaciones en la presentación y valorización de las normas aplicadas por la Compañía hasta el



31 de diciembre de 2011, ya que ciertos principios y requerimientos de NIIF son substancialmente diferentes a los principios contables locales equivalentes.

4. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO.**- Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, así como al 1 de enero de 2011, el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo se conformaba de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre		Al 1 de enero
	2012	2011	2011
Caja general	86.615	2.000	2.000
Banco del Pichincha	5.956	403	10.398
	92.571	2.403	12.398

5. **DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR, NETO.**- El saldo de composición de este rubro se detalla a continuación:

Detalle	Al 31 de diciembre		Al 1 de enero
	2012	2011	2011
Cuentas por cobrar clientes (1)	353.295	397.457	378.329
(-) Provisión por deterioro	(18.452)	(15.881)	(9.331)
	334.843	381.576	368.998
Empleados	1.252	2.917	2.116
(-) Provisión por deterioro	-	-	-
	1.252	2.917	2.116
Otras cuentas por cobrar	17.790	13.345	12.609
(-) Provisión por deterioro	-	-	-
	17.790	13.345	12.609
Total	353.885	397.838	383.723

- (1) Las ventas a crédito que realiza la Compañía, tienen un plazo de hasta 60 días. La Compañía ha considerado la provisión anual correspondiente al 1% del total de la cartera generada en el año.

El movimiento de la provisión por deterioro del 31 de diciembre 2012 y 2011 es como sigue:

	2012	2011
Saldo al inicio del año	(15.881)	(9.331)
Provisión por deterioro cargado a cuentas incobrables en resultados	(2.571)	(6.550)
Saldo al final del año	(18.452)	(15.881)

6. **INVENTARIOS.-** Este rubro lo conforman al 31 de diciembre de 2012 y 2011, así como al 1 de enero de 2011 las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre		Al 1 de enero
	2012	2011	2011
Inventario de mercaderías	1.781.298	1.239.647	1.289.590
Importaciones en tránsito	255.910	382.956	94.767
	2.037.208	1.622.603	1.384.357

La Compañía no ha considerado la aplicación de la provisión por obsolescencia, los ítems se encuentran valorados al menor entre el valor neto de realización y el costo.

7. **SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.-** En este rubro se encuentran registrados los siguientes conceptos:

	Al 31 de diciembre		Al 1 de enero
	2012	2011	2011
Anticipo a proveedores	83.921	33.499	41.574
Seguros prepagados	7.008	9.612	12.711
	90.929	43.111	54.285

8. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-** En este rubro se encuentran registrados los valores por concepto de crédito tributario del impuesto a la renta y del impuesto al valor agregado como se detalla:

	Al 31 de diciembre		Al 1 de enero
	2012	2011	2011
Retenciones de clientes	20.252	18.222	18.467
Crédito tributario IVA	19.625	-	-
Anticipo de impuesto a la renta	11.559	27.900	9.977
	51.436	46.122	28.444

9. **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-** Este rubro al 31 de diciembre de 2012 y 2011, así como al 1 de enero de 2011 lo conforman:

	AÑO 2012		Activo Neto
	Costo Histórico	Depreciación Acumulada	
Depreciables			
Edificios	373.000	91.427	281.573
Maquinaria	201.598	62.920	138.678
Muebles y enseres	29.968	8.045	21.923
Equipos de oficina	6.231	2.280	3.951
Equipos de cómputo	8.014	3.673	4.341
Vehículos	255.744	149.313	106.431
Total depreciables	874.555	317.658	556.897
Total Propiedad, planta y equipo	874.555	317.658	556.897

AÑO 2011			
	Costo Histórico	Depreciación Acumulada	Activo Neto
Depreciables			
Edificios	373.000	76.507	296.493
Maquinaria	159.704	45.570	114.134
Muebles y enseres	27.710	5.097	22.613
Equipos de oficina	5.896	1.683	4.213
Equipos de cómputo	11.817	2.678	9.139
Vehículos	235.956	132.984	102.972
Total depreciables	814.083	264.519	549.564
Total Propiedad, planta y equipo	814.083	264.519	549.564

AÑO 2010			
	Costo Histórico	Depreciación Acumulada	Activo Neto
Depreciables			
Edificios	373.000	61.587	311.413
Maquinaria	121.169	32.930	88.239
Muebles y enseres	10.518	3.302	7.216
Equipos de oficina	3.968	1.149	2.819
Equipos de cómputo	490	296	194
Vehículos	276.273	149.032	127.241
Total depreciables	785.418	248.296	537.122
Total Propiedad, planta y equipo	785.418	248.296	537.122

El movimiento de propiedad, planta y equipo del año 2012, se describe a continuación:

AÑO 2012				
	Saldo 31/12/2011	Adiciones	Retiros	Saldo 31/12/2012
Depreciables				
Edificios	373.000	-	-	373.000
Maquinaria	159.704	41.894	-	201.598
Muebles y enseres	27.710	2.258	-	29.968
Equipos de oficina	5.896	335	-	6.231
Equipos de cómputo	11.817	1.844	5.647	8.014
Vehículos	235.956	29.479	9.691	255.744
Total Costo	814.083	75.810	15.338	874.555
MENOS:				
Depreciación Acumulada	(264.519)	(59.693)	(6.554)	(317.658)
Total Propiedad, planta y equipo	549.564	16.117	8.784	556.897

El movimiento de propiedad, planta y equipo del año 2011, se describe a continuación:

AÑO 2011				
	Saldo 31/12/2010	Adiciones	Retiros	Saldo 31/12/2011
Depreciables				
Edificios	373.000	-	-	373.000
Maquinaria	121.169	38.535	-	159.704
Muebles y enseres	10.518	17.192	-	27.710
Equipos de oficina	3.968	1.928	-	5.896
Equipos de cómputo	490	11.327	-	11.817
Vehículos	276.273	28.028	68.345	235.956
Total costo	785.418	97.010	68.345	814.083
MENOS:				
Depreciación Acumulada	(248.296)	(69.607)	(53.384)	(264.519)
Total Propiedad, planta y equipo	537.122	27.403	14.961	549.564

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010 no existen restricciones sobre las partidas incluidas dentro de propiedad, planta y equipo.

10. **ACTIVO INTANGIBLE.-** El saldo de este rubro al 31 de diciembre de 2012 corresponde a la adquisición del programa administrativo contable; a continuación el detalle de la cuenta:

	Al 31 de diciembre		Al 1 de enero
	2012	2011	2011
Sistema Contable	8.522	-	18

Los activos intangibles son sometidos a pruebas de deterioro cada vez que hay indicios de una potencial pérdida de valor, y en todo caso, en el cierre de cada ejercicio anual. En los estados financieros de los ejercicios 2012 y 2011 no se ha recogido ningún impacto como resultado de las pruebas de deterioro efectuadas sobre estos activos.

11. **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-** La conformación de este rubro se detalla continuación:

	Al 31 de diciembre		Al 1 de enero
	2012	2011	2011
Proveedores locales (1)	156.001	109.509	193.072
Proveedores del exterior (2)	489.368	178.682	103.628
	645.369	288.191	296.700

(1) Se originan por compras de bienes y servicios a proveedores tienen vencimientos corrientes y no generan intereses.

(2) Se originan por las compras de bienes realizadas en el exterior.

12. **CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS.-** La conformación de este rubro se detalla continuación:

	Al 31 de diciembre		Al 1 de enero
	2012	2011	2011
Alfombra Americana CCT	192.537	147.429	97.088
Terán Caicedo Carlos	17.083	80.468	80.468
Castillo Terán Pablo	190.209	130.509	100.809
Castillo Salazar Hernán	540.051	460.825	343.223
Castillo Terán Hernán	178.796	133.336	103.636
Castillo Terán María Soledad	81.036	66.186	39.136
Castillo Terán Carolina	582.479	537.470	494.120
Castillo Marcelo		99.368	215.063
Terán Caicedo Amanda	259.819	270.279	250.279
Otros menores	-	862	-
	2.042.010	1.926.732	1.723.822

13. **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.-** La conformación de este rubro se detalla continuación:

	Al 31 de diciembre		Al 1 de enero
	2012	2011	2011
Anticipos de clientes	2.598	1.892	2.138
Obligaciones con Adm. Tributaria	5.089	48.145	21.622
Obligaciones con el IESS	1.957	1.885	1.130
Obligaciones con empleados	7.842	7.922	6.559
Impuesto a la renta por pagar	29.201	16.020	10.831
15% participación trabajadores	20.907	11.052	3.279
	67.594	86.916	45.559

Los valores detallados corresponden a obligaciones por liquidar en menos de un año plazo.

14. **PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.-** Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, así como al 1 de enero de 2011, el saldo de esta cuenta lo conforman:

	Al 31 de diciembre		Al 1 de enero
	2012	2011	2011
Jubilación Patronal	5.965	6.043	4.594

Durante los años 2012 y 2011 el movimiento de las obligaciones por beneficios a empleados post – empleo fue como sigue:

	2012	2011
Saldo al inicio del año	6.043	4.594
Más/ Menos Provisiones	78	1.449
Saldo al final del año	5.965	6.043

Las provisiones de los años 2012 y 2011 se encuentran registrados como parte de los gastos operativos en los resultados integrales adjuntos.

El cálculo de los beneficios post-empleo las realiza un actuario externo calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial.

Jubilación patronal.- Mediante resolución publicada en el Registro Oficial, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código de Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponde según la Ley de Seguro Social a los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o ininterrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o ininterrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

15. MOVIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVO DIFERIDOS – IMPUESTO A LA RENTA

a) **Conciliación Tributaria.-** De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 23% aplicable a las utilidades gravables por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2012 (24% por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011). Un detalle de la conciliación tributaria al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:



Detalle	Año 2012	Año 2011
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta (1)	139.381	70.518
Menos: 15% Participación a trabajadores	20.907	11.052
Resultado antes de impuesto a la renta	118.474	59.466
Más: Gastos no deducibles	7.834	4.122
Aplicación NIIF (2)		3.164
Menos: Beneficios discapacitados	-	-
Incremento de empleados	-	-
Base imponible para impuesto a la renta	126.308	66.752
Impuesto a la renta por reinversión (3)	-	-
Impuesto a la renta	29.051	16.020
Impuesto a la renta causado	29.051	16.020
Anticipo calculado	29.201	27.900
Impuesto a la renta por pagar mayor entre el anticipo y el impuesto causado	29.201	27.900
Tasa impositiva nominal	23%	24%
Menos: Crédito tributario por:		
Anticipos de impuesto a la renta	11.559	9.433
Retenciones de impuesto a la renta	18.773	17.642
Impuesto a la salida de divisas	1.479	580
Impuesto a la renta por pagar /Saldo a favor	(2.610)	245

(1) El resultado neto del año 2011 difiere del presentado en la declaración de impuesto a la renta del año 2011 debido a que en los presentes estados financieros se incluyen las cifras bajo NIIF y no bajo NEC, que fue la base normativa de presentación de los estados financieros en dicho año. Los saldos en NIIF al 2011 se presentan para fines comparativos.

(2) Comprende los ajustes por NIIF que de acuerdo al criterio de la administración y sus asesores tributarios no son contemplados para la base de cálculo del impuesto a la renta de la Compañía.

(3) De conformidad con el artículo 23 del RO 325 del 14 de mayo del 2001 que dice "Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción del diez por ciento (10%) en la tarifa del impuesto a la renta sobre el valor de las utilidades que reinviertan, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de Diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de inversión."

b) Impuestos diferidos

El detalle de los saldos acumulados por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011 es el siguiente:

Detalle	Al 31 de diciembre		Al 1 de enero
	2012	2011	2011
Activos por impuestos diferidos:			
Documentos y cuentas por cobrar	1.020	1.066	-

c) **Tasa de impuesto.-**

El impuesto a la renta causado del año 2012 se calculó a una tasa del 23% sobre las utilidades tributables.

16. **PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS.-**

Capital Social.- El capital social de la compañía asciende a 73.760 acciones de un dólar de valor nominal que corresponde a US\$ 73.760

Reserva Legal.- De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad anual, debe transferirse un 10% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Resultado aplicación primera vez de NIIF.- Registra todo el efecto de la aplicación de NIIF por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los socios, ni puede ser utilizado en aumentar el capital, en virtud de que no corresponde a resultados operativos, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. Este saldo podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido.

17. **INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.-**

Los ingresos de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 y 2011 son los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos Ordinarios :		
Ventas de mercadería	3.595.800	3.283.807
Ventas de servicios	13.712	20.024
Total ingresos actividades ordinarias	3.609.512	3.303.831



CASTER S.A. IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 - 2011 Y 1 DE ENERO DE 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

		Al 31 de diciembre		Al 1 de enero
	NOTAS	2012	2011	2011
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalentes	4	92.571	2.403	12.398
Documentos y cuentas por cobrar, neto	5	353.885	397.838	383.723
Inventarios	6	2.037.208	1.622.603	1.384.357
Servicios y otros pagos anticipados	7	90.929	43.111	54.285
Activos por impuestos corrientes	8	51.436	46.122	28.444
Total activos corrientes		2.626.029	2.112.077	1.863.207
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedades, planta y equipo	9	556.897	549.564	537.122
Activo intangible	10	8.522	-	18
Activos por impuestos diferidos	15	2.349	2.456	1.103
Total activos no corrientes		567.768	552.020	538.243
TOTAL ACTIVOS		3.193.797	2.664.097	2.401.450
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS CORRIENTES:				
Cuentas y documentos por pagar	11	645.369	288.191	296.700
Cuentas por pagar relacionadas	12	2.042.010	1.926.732	1.723.822
Otras obligaciones corrientes	13	67.594	86.916	45.559
Total pasivos corrientes		2.754.973	2.301.839	2.066.081
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Provisiones por beneficios a empleados	14	5.965	6.043	4.594
Pasivo diferido	15	13.060	13.810	14.106
Total pasivos no corrientes		19.025	19.853	18.700
TOTAL PASIVOS		2.773.998	2.321.692	2.084.781
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:				
Capital social	16	73.760	73.760	73.760
Reserva legal		31.782	31.782	27.121
Resultado aplicación 1era vez NIIF		41.177	41.177	41.177
Resultados acumulados		183.807	156.901	167.638
Resultado del ejercicio		89.273	38.785	6.973
Total patrimonio de los accionistas:		419.799	342.405	316.669
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		3.193.797	2.664.097	2.401.450

Las notas adjuntas (1 a 20) forman parte de estos estados financieros

CASTER S.A. IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011****(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	17	3.609.512	3.303.831
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
Costos de ventas y producción		2.481.687	2.200.692
GANANCIA BRUTA		<u>1.127.825</u>	<u>1.103.139</u>
OTROS INGRESOS		22.413	
GASTOS:			
De administración		432.881	419.241
De ventas		556.878	598.118
Financieros		16.191	14.972
Otros gastos		4.907	289
Total de gastos		<u>1.010.857</u>	<u>1.032.620</u>
GANANCIA ANTES 15% PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>139.381</u>	<u>70.519</u>
Participación trabajadores		20.907	11.052
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS		<u>118.474</u>	<u>59.467</u>
Impuesto a la renta causado		29.201	16.020
Reserva Legal		-	4.662
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		<u>89.273</u>	<u>38.785</u>

Las notas adjuntas (1 a 20) forman parte de estos estados financieros

CASTER S.A. IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**
[Expresados en dólares estadounidenses]

	Capital social	Reserva legal	Resultados aplicación 1era vez NIIF	Resultados acumulados	Resultados ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al comienzo del año 2011	73.760	27.121	41.177	174.611	-	316.669
Provisión impuesto a la renta 2011 por anticipo mínimo						(17.710)
Transferencia a reservas		4.661		(17.710)		4.661
Ganancia neta del año					38.785	38.785
Saldo al final del año 2011	73.760	31.782	41.177	156.901	38.785	342.405
Provisión impuesto a la renta 2012 por anticipo mínimo				(11.879)		(11.879)
Transferencia de resultados				38.785	(38.785)	-
Ganancia neta del año					89.273	89.273
Saldo al final del año 2012	73.760	31.782	41.177	183.807	89.273	419.799

Las notas adjuntas (1 a 20) son parte integrante de los estados financieros



CASTER S.A. IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujo de efectivo por las actividades de operación:		
Cobros por ventas de bienes y prestación de servicios	3.650.895	3.285.503
Pagos a proveedores	(3.624.515)	(3.135.983)
Otros cobros por actividades de operación	22.413	12.471
Otros pagos por actividades de operación	(4.907)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>43.885</u>	<u>161.991</u>
Flujo de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(60.472)	(94.810)
Adquisiciones de intangibles	(8.522)	-
Efectivo utilizado en las actividades de inversión	<u>(68.994)</u>	<u>(94.810)</u>
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Movimiento con accionistas	115.277	(77.176)
Efectivo utilizado en las actividades de financiamiento	<u>115.277</u>	<u>(77.176)</u>
Disminución neto de efectivo	90.168	(9.995)
Efectivo al inicio del periodo	2.403	12.398
Efectivo al final del periodo	<u><u>92.571</u></u>	<u><u>2.403</u></u>

Las notas adjuntas (1 a 20) forman parte de estos estados financieros



CASTER S.A. IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ganancia neta	89.273	38.785
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Ajustes por gastos por deterioro	2.571	6.550
Ajuste por depreciaciones y amortizaciones	53.139	69.607
Ajuste impuesto a la renta	29.201	16.020
Ajuste participación a trabajadores	20.907	11.052
Reserva legal	-	4.661
Baja de inventarios	130.187	122.216
	<u>325.279</u>	<u>268.891</u>
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Incremento disminución en documentos y cuentas por cobrar	41.383	(18.328)
Incremento disminución en otros activos corrientes	(53.132)	(8.840)
Incremento disminución en inventarios	(544.792)	(360.463)
Incremento disminución en cuentas y documentos por pagar	344.576	347.382
Incremento disminución en otras obligaciones corrientes	(69.429)	(66.651)
	<u>43.885</u>	<u>161.991</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>43.885</u>	<u>161.991</u>

Las notas adjuntas (1 a 20) forman parte de estos estados financieros

