

**CERON IMPORTADORES CERIMP CIA LTDA**

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA POR EL PERIODO  
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

# N3681

432



**CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS**  
**Al 31 de diciembre del 2011 y 2010**

**C O N T E N I D O**

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas**

USD Dólares estadounidenses

NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Miembros del Directorio y Socios de  
**CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.**

Quito, 16 de Abril de 2012

### **Dictamen sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía **CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.** Que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

### **Responsabilidad de la administración por los estados financieros**

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados



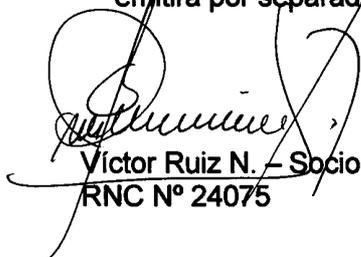
en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

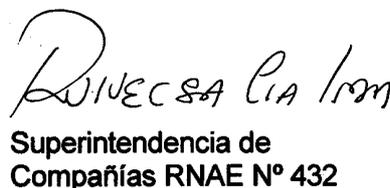
**Opinión**

5. En nuestra opinión, los estados financieros dan un punto de vista verdadero y razonable de la posición financiera de la Compañía **CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC.

**Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

6. De conformidad con la resolución emitida por la Superintendencia de Compañías las sociedades deben cambiar sus registros contables de manera obligatoria a partir de enero del 2012 de acuerdo con NIIF.
7. El informe del Auditor Independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado.

  
Víctor Ruiz N. – Socio  
RNC N° 24075

  
Superintendencia de  
Compañías RNAE N° 432



**CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO**  
**TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>ACTIVO</u>                         | Notas | 2011      | 2010             |                  |
|---------------------------------------|-------|-----------|------------------|------------------|
| <b>Activos Corrientes</b>             |       |           |                  |                  |
| Efectivo y equivalentes               | 3     | 90.109    | 79.243           |                  |
| Cuentas y documentos por cobrar, neto | 4     | 631.841   | 627.981          |                  |
| Inventarios                           | 5     | 1.293.573 | 1.040.868        |                  |
| Impuestos anticipados                 | 6,11  | 132.575   | 76.405           |                  |
| Pagos anticipados                     |       | 1.506     | 2.149.604        | 1.825.122        |
| <b>Propiedad, planta y equipo</b>     |       |           |                  |                  |
| Costos                                | 7     | 130.906   | 66.891           |                  |
| Depreciación Acumulada                |       | (30.842)  | 100.064          | 55.264           |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                  |       |           | <b>2.249.668</b> | <b>1.880.386</b> |
| <b><u>PASIVO</u></b>                  |       |           |                  |                  |
| <b>Pasivo Corriente</b>               |       |           |                  |                  |
| Obligaciones Financieras              | 13    | 0         | 101.499          |                  |
| Cuentas y documentos por pagar        | 8     | 381.614   | 316.203          |                  |
| Pasivos Sociales                      | 9     | 42.069    | 40.008           |                  |
| Obligaciones Tributarias              | 10,11 | 66.640    | 72.136           |                  |
| Cuentas por pagar relacionadas        | 12    | 215.955   | 706.278          | 749.406          |
| <b>Pasivo Largo Plazo</b>             |       |           |                  |                  |
| Obligaciones Financieras              | 13    | 154.110   | 0                |                  |
| Cuentas por pagar Relacionados        | 12    | 308.537   | 462.647          | 241.797          |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                  |       |           | <b>1.168.925</b> | <b>991.203</b>   |
| <b><u>PATRIMONIO</u></b>              |       |           |                  |                  |
| Patrimonio Neto                       | 14    | 1.080.743 | 889.183          |                  |
| <b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>      |       |           | <b>2.249.668</b> | <b>1.880.386</b> |

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros



**CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO**  
**TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                       | Notas | 2011               | 2010        |
|---------------------------------------|-------|--------------------|-------------|
| Ventas                                |       | <b>2.953.494</b>   | 2.347.081   |
| Descuento en ventas                   |       | <b>(318.237)</b>   | (268.964)   |
| Costo de Ventas                       | 5     | <b>(2.080.694)</b> | (1.567.481) |
| Utilidad Bruta en Ventas              |       | <b>554.563</b>     | 510.636     |
| Gastos Operacionales:                 |       | <b>(227.468)</b>   | (202.866)   |
| <b>(PÉRDIDA)/UTILIDAD OPERACIONAL</b> |       | <b>327.095</b>     | 307.770     |
| Otros ingresos/egresos neto:          |       |                    |             |
| Otros ingresos                        |       | 841                | 726         |
| Financieros                           |       | <b>(58.224)</b>    | (47.012)    |
| Utilidad del Ejercicio                |       | <b>269.712</b>     | 261.484     |
| 15% Participación Trabajadores        | 9,11  | <b>(40.457)</b>    | (39.222)    |
| 24% Impuesto a la Renta               | 10,11 | <b>(37.695)</b>    | (56.747)    |
| <b>UTILIDAD NETA</b>                  |       | <b>191.560</b>     | 165.515     |

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros



**CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO COMPARATIVO  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresado en dólares estadounidenses)

|  | Capital<br><u>social</u> | Reserva<br><u>Legal</u> | Utilidad<br><u>acumulada</u> | <u>Total</u>     |
|--|--------------------------|-------------------------|------------------------------|------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2009        | 250.000                  | 23.962                  | 449.706                      | 723.668          |
| Utilidad del ejercicio 2010              |                          |                         | 165.515                      | 165.515          |
| Apropiación reserva legal                |                          | 8.276                   | (8.276)                      | 0                |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2010</b> | <b>250.000</b>           | <b>32.238</b>           | <b>606.945</b>               | <b>889.183</b>   |
| Utilidad del ejercicio 2011              |                          |                         | 191.560                      | 191.560          |
| Ajuste                                   |                          | (8.276)                 | 8.276                        |                  |
| Reserva legal 2011                       |                          | 9.578                   | (9.578)                      | 0                |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2011</b> | <b>250.000</b>           | <b>33.540</b>           | <b>797.203</b>               | <b>1.080.743</b> |

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros



**CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.**

**FLUJO DE EFECTIVO**

**TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010 COMPARATIVO**

(expresado en dólares estadounidenses)

|  | 2011               | 2010        |
|--|--------------------|-------------|
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de operación</b>           |                    |             |
| Efectivo recibido de clientes y otros                                | <b>2.632.238</b>   | 2.064.779   |
| Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros                     | <b>(2.676.708)</b> | (1.911.047) |
| Efectivo neto (utilizado) en las actividades de operación            | <b>(44.470)</b>    | 153.732     |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</b>           |                    |             |
| Adquisición de activos fijos   | <b>(64.015)</b>    | (20.431)    |
| Efectivo neto usado en las actividades de inversión                  | <b>(64.015)</b>    | (20.431)    |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</b>      |                    |             |
| Cuentas por pagar relacionadas                                       | <b>66.740</b>      | (65.578)    |
| Obligaciones financieras obtenidas                                   | <b>(101.499)</b>   | (154.583)   |
| Obligaciones financieras pagadas                                     | <b>154.110</b>     | 101.499     |
| Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento | <b>119.351</b>     | (118.662)   |
| Incremento neto del efectivo   | <b>10.866</b>      | 14.639      |
| Efectivo al inicio del período                                       | <b>79.243</b>      | 64.604      |
| Efectivo al final del período  | <b>90.109</b>      | 79.243      |

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros



**CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.**

**FLUJO DE EFECTIVO**  
**TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010 (Continuación)**  
(expresado en dólares estadounidenses)

|  | 2011             | 2010             |
|--|------------------|------------------|
| <b>Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación</b> |                  |                  |
| Utilidad neta  | 191.560          | 165.515          |
| <b>Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:</b>   |                  |                  |
| Depreciación activos fijos   | 19.215           | 7.316            |
| Impto renta y participación trabajadores   | 78.152           | 95.969           |
|  | <u>97.367</u>    | <u>103.285</u>   |
| <b>Operaciones del período:</b>  |                  |                  |
| (Aumento) cuentas y documentos por cobrar  | (3.860)          | (14.064)         |
| (Aumento) Inventarios  | (252.705)        | (73.971)         |
| (Aumento) disminución Impuestos anticipados  | (56.170)         | 117.580          |
| (Aumento) Pagos anticipados  | (881)            | (123)            |
| Aumento (disminución) Cuentas y documentos por pagar   | 65.411           | 61.820           |
| (Disminución) Pasivos sociales   | (38.396)         | (51.820)         |
| Aumento (disminución) Obligaciones tributarias   | (43.191)         | (199.597)        |
| Aumento (disminución) Cuentas por pagar relacionadas   | (3.605)          | 45.107           |
| Flujo neto originado por actividades de operación  | <u>(333.397)</u> | <u>(115.068)</u> |
| <b>Efectivo provisto por flujo de operaciones</b>  | <u>(44.470)</u>  | <u>153.732</u>   |

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros



**CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**

**NOTA 1. - OPERACIONES**

CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA LTDA., es una compañía constituida el 11 de mayo de 2005, e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de noviembre de 2008, en la ciudad de Quito-Ecuador. Su objeto social es dedicarse a toda actividad comercial especialmente a importaciones y exportaciones, así como también a la realización de toda clase de actividades industriales.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

| <u>Diciembre 31</u> | <u>Índice de inflación anual</u> |
|---------------------|----------------------------------|
| 2011                | 5.41%                            |
| 2010                | 3.33%                            |
| 2009                | 8.83%                            |

**NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS**

**a) Bases para la preparación de los estados financieros**

Los estados financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados el 31 de marzo de 2000, (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses), mediante las pautas de ajuste contenidas en la NEC 17.

Los estados financieros adjuntos, son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia de la compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.



**b) Cuentas y documentos por cobrar, neto**

Registra principalmente las cuentas por cobrar a clientes nacionales, provisión para cuentas incobrables, anticipo a empleados, préstamos a empleados y valores entregados en garantía.

**c) Inventarios**

Los inventarios de mercadería para la venta se encuentran valorados a su costo promedio y no sobrepasan su valor de reposición.

Las importaciones en tránsito están registradas al valor de compra.

**d) Propiedad, planta y equipo**

Se muestran al costo de adquisición ajustados por NEC 17 menos su depreciación acumulada. No se deprecian aquellos bienes totalmente depreciados.

La depreciación de bienes de uso se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas del 10% anual para muebles y enseres, equipos de oficina; 20% anual para vehículos; y, 33% anual para equipos de computación que se consideran adecuadas para depreciar el valor ajustado por NEC de los bienes de uso durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

**e) Cuentas y documentos por pagar**

Registra principalmente los valores adeudados por la compra de bienes y servicios a proveedores nacionales y del exterior para el desarrollo de la operación, anticipos de clientes y otras cuentas por pagar.

**f) Obligaciones tributarias**

Corresponde a las retenciones en la fuente practicadas, IVA por pagar por ventas realizadas, IVA retenido e impuesto a la renta generado.

**g) Obligaciones financieras**

Registra las obligaciones contraídas con instituciones bancarias al costo, y clasificadas de acuerdo al plazo.



**h) Participación de los empleados en las utilidades**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer 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.

**i) Impuesto a la renta**

La provisión para 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% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 14% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La Compañía registró provisiones por este concepto debido a las utilidades generadas en los años 2010 y 2011.

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.

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía calculó el 24% de impuesto sobre las utilidades por USD 50.906 y el 14% de impuesto sobre utilidades de USD 181.982.

**j) Reserva Legal**

De acuerdo con la Legislación vigente la Compañía debe apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

**k) Cuentas de resultados**

Se registran por el método de lo devengado.



### **I) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"**

En Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual éstas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012. Para el caso de Cerón Importadores Cerimp Cía Ltda., las NIIF entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, fecha en la cual las NEC quedarán derogadas. Entre otros aspectos de dicha resolución y de la Circular No. SC.ICIG.2010.024 del 15 de marzo del 2011, se establece que la Compañía deberá elaborar obligatoriamente, hasta marzo del 2011 un cronograma de implantación, hasta septiembre del 2011 la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF al 1 de enero del 2011 y, posteriormente, efectuar dicha conciliación al 31 de diciembre del 2011. Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, esto es para la Compañía, al 31 de diciembre del 2011 deben ser contabilizados el 1 de enero del 2012. La información antes indicada debe contar con la aprobación de la Junta General de Socios.

En diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emitió el instructivo complementario para la implementación de las NIIFs, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad –IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

### **NOTA 3. – EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES**

Efectivo y equivalentes se encuentra constituido exclusivamente por dinero en las cuentas corrientes al 31 de diciembre del 2011 y 2010.

### **NOTA 4. – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la siguiente es la composición de cuentas y documentos por cobrar, neto:



|                                  | 2011           | 2010           |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Clientes (1)                     | 632.652        | 613.266        |
| Menos provisión para incobrables | (5.938)        | (5.938)        |
| Socios                           | 376            | 390            |
| Otras Cuentas                    | 4.501          | 20.263         |
| Prestamo Empleados               | 250            | 0              |
|                                  | <b>631.841</b> | <b>627.981</b> |

- 1) Según la Administración de la Compañía las cuentas pertenecientes al señor Andrés Torres Pérez por USD 9.622, y al señor Pozo Velazco Fernando por USD 8.215, son consideradas como cuentas incobrables.

#### NOTA 5.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los inventarios de la compañía están compuestos de la siguiente manera:

|                           | 2011             | 2010             |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Llantas                   | 1.288.597        | 1.040.258        |
| Importaciones en Tránsito | 4.976            | 610              |
|                           | <b>1.293.573</b> | <b>1.040.868</b> |

#### NOTA 6. – IMPUESTOS ANTICIPADOS

A continuación se presenta la composición de esta cuenta al 31 de diciembre de 2011 y 2010:

|  | 2011           | 2010          |
|--|----------------|---------------|
| IVA Crédito                                  | 105.182        | 56.891        |
| Retenciones en la fuente (véase nota 11)     | 22.388         | 17.598        |
| Anticipo impuesto a la Renta (véase nota 11) | 1.194          | 1.916         |
| Retenciones de IVA                           | 3.812          | 0             |
|  | <b>132.576</b> | <b>76.405</b> |



**NOTA 7. – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El siguiente es el movimiento durante el año 2011 y 2010 en dólares:

|                                   | Saldo<br>31/12/2010 | Adiciones       | Bajas    | Saldo<br>31/12/2011 |
|-----------------------------------|---------------------|-----------------|----------|---------------------|
| <b>Costo:</b>                     |                     |                 |          |                     |
| Equipo de Computación             | 1.735               | 0               | 0        | 1.735               |
| Vehículos                         | 49.785              | 64.015          | 0        | 113.800             |
| Adecuaciones Bodega               | 13.811              | 0               | 0        | 13.811              |
| Equipo de Oficina                 | 450                 | 0               | 0        | 450                 |
| Software y programas              | 1.110               | 0               | 0        | 1.110               |
|                                   | <u>66.891</u>       | <u>64.015</u>   | <u>0</u> | <u>130.906</u>      |
| <b>Depreciación Acumulada:</b>    |                     |                 |          |                     |
| Equipo de Computación             | (924)               | (428)           | 0        | (1.352)             |
| Vehículos                         | (3.867)             | (17.360)        | 0        | (21.227)            |
| Adecuaciones Bodega               | (5.696)             | (1.381)         | 0        | (7.077)             |
| Equipo de Oficina                 | (30)                | (45)            | 0        | (75)                |
| Software y programas              | (1.110)             | 0               | 0        | (1.110)             |
|                                   | <u>(11.627)</u>     | <u>(19.214)</u> | <u>0</u> | <u>(30.841)</u>     |
| <b>Propiedad, planta y equipo</b> | <u>55.264</u>       | <u>44.801</u>   | <u>0</u> | <u>100.065</u>      |

|                                   | Saldo<br>31/12/2009 | Adiciones      | Bajas          | Saldo<br>31/12/2010 |
|-----------------------------------|---------------------|----------------|----------------|---------------------|
| <b>Costo:</b>                     |                     |                |                |                     |
| Equipo de Computación             | 885                 | 850            | 0              | 1.735               |
| Vehículos                         | 36.589              | 31.937         | 18.741         | 49.785              |
| Adecuaciones Bodega               | 13.811              | 0              | 0              | 13.811              |
| Equipo de Oficina                 | 0                   | 450            | 0              | 450                 |
| Software y programas              | 1.110               | 0              | 0              | 1.110               |
|                                   | <u>52.395</u>       | <u>33.237</u>  | <u>18.741</u>  | <u>66.891</u>       |
| <b>Depreciación Acumulada:</b>    |                     |                |                |                     |
| Equipo de Computación             | (463)               | (461)          | 0              | (924)               |
| Vehículos                         | (4.358)             | (5.444)        | (5.935)        | (3.867)             |
| Adecuaciones Bodega               | (4.315)             | (1.381)        | 0              | (5.696)             |
| Equipo de Oficina                 | 0                   | (30)           | 0              | (30)                |
| Software y programas              | (1.110)             | 0              | 0              | (1.110)             |
|                                   | <u>(10.246)</u>     | <u>(7.316)</u> | <u>(5.935)</u> | <u>(11.627)</u>     |
| <b>Propiedad, planta y equipo</b> | <u>42.149</u>       | <u>25.921</u>  | <u>12.806</u>  | <u>55.264</u>       |



**NOTA 8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El detalle de proveedores comprende lo siguiente al 31 de diciembre del 2011 y 2010:

|                         | 2011           | 2010           |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Proveedores             | 379.435        | 305.030        |
| Anticipo Clientes       | 2.179          | 9.471          |
| Otras Cuentas por pagar | 0              | 1.702          |
|                         | <u>381.614</u> | <u>316.203</u> |

**NOTA 9.- PASIVOS SOCIALES**

La siguiente es la composición de los pasivos sociales al 31 de diciembre del 2011 y 2010:

|  | 2011          | 2010          |
|--|---------------|---------------|
| IESS por pagar                                 | 518           | 252           |
| Décimo Tercero por pagar                       | 187           | 97            |
| Décimo Cuarto por pagar                        | 660           | 400           |
| Fondos de Reserva por Pagar                    | 208           | 37            |
| Prestamos Quirografarios                       | 39            | 0             |
| 15% Participación Trabajadores (véase nota 11) | 40.457        | 39.222        |
|  | <u>42.069</u> | <u>40.008</u> |

**NOTA 10.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

La siguiente es la composición de las obligaciones tributarias al 31 de diciembre del 2011 y 2010:

|   | 2011          | 2010          |
|---|---------------|---------------|
| IVA en Ventas                                 | 25.053        | 12.622        |
| Retención del IVA                             | 1.883         | 802           |
| Retenciones en la Fuente                      | 2.008         | 1.965         |
| Impuesto a la Renta por pagar (véase nota 11) | 37.695        | 56.747        |
|   | <u>66.639</u> | <u>72.136</u> |



**NOTA 11.- CONCILIACION DE IMPUESTO A LA RENTA**

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, los impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2011 y 2010, según los cálculos realizados por la compañía en dólares de los Estados Unidos de América.

|   | <b>2.011</b>          | 2.010          |
|---|-----------------------|----------------|
| <b>Utilidad del Ejercicio</b>                     | <b>269.712</b>        | 261.484        |
| 15% Participación Trabajadores (Véase nota 9)     | <b>40.457</b>         | 39.222         |
| <b>Base antes de impuesto a la renta</b>          | <b><u>229.255</u></b> | <u>222.262</u> |
| <b>Gastos no deducibles</b>                       |                       |                |
| Gastos sin soporte                                | <b>22.529</b>         | 4.727          |
| <b>Base imponible</b>                             | <b><u>251.785</u></b> | <u>226.989</u> |
| Impuesto a la Renta (Véase nota 10)               | <b>37.695</b>         | 56.747         |
| Menos retención en la fuente (Véase nota 6)       | <b>22.388</b>         | 17.598         |
| Menos anticipo impuesto a la renta (Véase nota 6) | <b>1.194</b>          | 1.916          |
| <b>Impuesto por pagar</b>                         | <b><u>14.113</u></b>  | <u>37.233</u>  |
| Anticipo mínimo impuesto a la renta próximo año   | <b>23.972</b>         | 18.792         |

**NOTA 12.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS**

A continuación se presenta el detalle al 31 de diciembre del 2011 y 2010:

|                            | <b>2011</b>           | 2010           |
|----------------------------|-----------------------|----------------|
| <b>Pasivo Corto Plazo:</b> |                       |                |
| Préstamo Accionistas (1)   | <b>215.955</b>        | 199.223        |
|                            | <b><u>215.955</u></b> | <u>199.223</u> |
| <b>Pasivo Largo Plazo:</b> |                       |                |
| Ramiro Cerón (2)           | <b>308.537</b>        | 241.797        |
|                            | <b><u>308.537</u></b> | <u>241.797</u> |



- 1) Corresponde a una obligación originada en el proceso de transformación de persona natural a compañía limitada. Este préstamo no genera intereses y tiene un plazo de diez años respaldada con una letra de cambio.
- 2) Corresponde a un préstamo que no genera intereses y tiene un plazo de diez años para lo cual se ha firmado una letra de cambio.

**NOTA 13.- OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Las obligaciones financieras están compuestas por un crédito otorgado por un banco local cuyos saldos diciembre de 2011 y diciembre de 2010 fueron USD 154.110 y USD 101.499, respectivamente. Del saldo por pagar a diciembre 2011 USD 91.869 son a corto plazo.

A continuación se presenta el detalle del crédito a diciembre de 2011.

| MONTO DEL PRÉSTAMO | FECHA CONCESIÓN | FECHA VENCIMIENTO | SALDO AL 31/12/2011 | TASA DE INTERES |
|--------------------|-----------------|-------------------|---------------------|-----------------|
| 200.000            | 01/08/2011      | 21/03/2013        | 154.110             | 11,23%          |
| <b>TOTAL</b>       |                 |                   | <b>154.110</b>      |                 |

**NOTA 14.-RESERVA LEGAL**

Según la Ley de Compañías del Ecuador se requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

**NOTA 15.- REVISIONES TRIBUTARIAS**

A la fecha del informe de auditoría independiente, 16 de abril de 2012, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos de 2007 al 2011 sujetos a fiscalización.



**NOTA 16.- CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR**

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 16 de abril de 2012, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

**NOTA 17.- HECHOS POSTERIORES**

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 16 de abril de 2012, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

