



## **CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.**

### **ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS**

**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**

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

Informe de los auditores independientes

Balance Situación Financiera

Estado de resultados integral

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 Socios de:

**CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.**

Quito, 22 de mayo de 2013

### **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 2012 y 2011 y los correspondientes estados de resultados integrales, los cambios en el patrimonio neto y los estados 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 Internacionales de Información Financiera. 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 la exactitud de las estimaciones contables hechas por la Administración en el curso de la preparación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestros juicios de auditoría.

### Opinión

1. En nuestra opinión, los estados financieros dan un panorama de buena veracidad y creíble de la posición financiera de la Compañía ECOMERCIAL VENEZOLANA (EVAL) al 31 de diciembre de 2011 y 2010, sus resultados operativos, los cambios en el patrimonio neto, sus flujos de efectivo y otros resultados por los otros resultados en esta fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

2. De conformidad con la normativa vigente por la Superintendencia de Corporación, los asociados deben cumplir con requisitos contables de buena diligencia a partir de enero del 2012 de acuerdo con NIIF.
3. El informe del Auditor Independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emite por separado.

  
Virgilio R. Sosa  
RUC N° 24994

  
Superintendente del  
Companías RSAE N° 402

**CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.**

**BALANCE DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011**

expresado en dólares estadounidenses

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<b>2012</b>	<b>2011</b>		<b>2010</b>	
<b>Activos corrientes:</b>						
Efectivo y Equivalentes	3	<b>3.340</b>		90.109		79.243
Cuentas por Cobrar, neto	4,16	<b>650.092</b>		458.168		627.981
Inventarios	5,16	<b>1.497.128</b>		1.254.276		1.040.868
Impuestos anticipados	6	<b>156.714</b>		132.575		76.405
Pagos anticipados	7,16	<b>492</b>	<b>2.307.766</b>	<b>1.256</b>	1.936.384	<b>625</b>
						1.825.122
<b>Activos no corrientes:</b>						
Costos	8	<b>135.154</b>		130.906		66.891
Depreciación Acumulada	8	<b>(45.830)</b>	<b>89.324</b>	(30.842)	100.064	(11.627)
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			<b>2.397.090</b>		<b>2.036.448</b>	<b>1.880.386</b>
<b><u>Pasivo y patrimonio</u></b>						
<b>Pasivos corrientes:</b>						
Obligaciones bancarias		<b>0</b>		0		101.499
Cuentas y documentos por pagar	9	<b>508.678</b>		381.614		316.203
Pasivos Sociales	10,12	<b>23.090</b>		42.069		40.008
Obligaciones Tributarias	11,12	<b>51.188</b>		66.640		72.136
Cuentas por pagar relacionadas	13	<b>580.898</b>	<b>1.163.854</b>	<b>215.955</b>	706.278	<b>219.560</b>
						749.406
<b>Pasivo Largo Plazo</b>						
Obligaciones Financieras	14	<b>184.300</b>		154.110		0
Cuentas por pagar Relacionados	15	<b>87.916</b>	<b>272.216</b>	308.537	462.647	241.797
<b>TOTAL PASIVOS</b>			<b>1.436.070</b>		<b>1.168.925</b>	<b>991.203</b>
<b><u>Patrimonio de los accionistas</u></b>						
Patrimonio Neto	16	<b>961.020</b>		867.523		889.183
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>			<b>2.397.090</b>		<b>2.036.448</b>	<b>1.880.386</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE

CONTADOR

**CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO  
ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**expresado en dólares estadounidenses**

	<u>Notas</u>	<b>2012</b>	2011
Ingresos:			
Ventas	17	<b>2.771.074</b>	2.953.494
Descuento en ventas		<b>(305.884)</b>	(318.237)
Otros ingresos		<b>5.634</b>	841
		<b>2.470.824</b>	2.636.098
Costos y gastos			
Costo de Ventas		<b>(2.009.179)</b>	(2.080.694)
Gastos Operacionales		<b>(200.865)</b>	(227.468)
Gastos Financieros		<b>(116.077)</b>	(58.224)
Utilidad Bruta en Ventas		<b>(2.326.121)</b>	(2.366.386)
<b>Utilidad del Ejercicio</b>		<b>144.703</b>	<b>269.712</b>
15% Participación Trabajadores		<b>(21.705)</b>	(40.457)
23% Impuesto a la Renta	12	<b>(29.501)</b>	(37.695)
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>93.497</b>	191.560

Las notas explicativas anexas de 1 a 21 son parte integrante de estos estados financieros

GERENTE

CONTADOR

**CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO COMPARATIVO  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidad acumulada</u>	<u>Resultado NIIF</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2010</b>	250.000	32.238	606.945	0	889.183
<b>Utilidad del ejercicio 2011</b>			191.560		191.560
<b>Ajuste</b>		(8.276)	8.276		0
<b>Apropiación reserva legal</b>		9.578	(9.578)		0
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2011</b>	<u>250.000</u>	<u>33.540</u>	<u>797.203</u>	<u>0</u>	<u>1.080.743</u>
<b>Resultados Acumulados efectos NIIF</b>				(213.220)	0
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2011 ajustado</b>	<u>250.000</u>	<u>33.540</u>	<u>797.203</u>	<u>(213.220)</u>	<u>1.080.743</u>
<b>Utilidad del ejercicio 2012</b>			<b>93.497</b>		<b>93.497</b>
<b>Apropiación Reserva legal 2012</b>		<b>8.537</b>	<b>(8.537)</b>		<b>0</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2012</b>	<u>250.000</u>	<u>42.077</u>	<u>882.163</u>	<u>(213.220)</u>	<u>1.174.240</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

**CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - DIRECTO**  
**TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 COMPARATIVO**  
(expresado en dólares estadounidenses)

	2012	2011
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación</b>		
Efectivo recibido de clientes y otros	2.278.900	2.632.238
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(2.158.833)	(2.676.708)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de operación	<u>120.067</u>	<u>(44.470)</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</b>		
Adquisición de activos fijos	(16.405)	(64.015)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(16.405)</u>	<u>(64.015)</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</b>		
Cuentas por pagar relacionadas	(220.621)	66.740
Obligaciones financieras obtenidas	0	(101.499)
Obligaciones financieras pagadas	30.190	154.110
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento	<u>(190.431)</u>	<u>119.351</u>
Incremento neto del efectivo	(86.769)	10.866
Efectivo al inicio del período	90.109	79.243
Efectivo al final del período	<u>3.340</u>	<u>90.109</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

**CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - INDIRECTO  
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 (Continuación)**

(expresado en dólares estadounidenses)

	2012	2011
<b>Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación</b>		
<b>Utilidad neta</b>	<b>93.497</b>	191.560
<b>Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:</b>		
Depreciación activos fijos	27.146	19.215
Impto renta y participación trabajadores	51.206	78.152
	<u>78.352</u>	<u>97.367</u>
<b>Operaciones del período:</b>		
(Aumento) cuentas y documentos por cobrar	(191.924)	(3.860)
(Aumento) Inventarios	(254.852)	(252.705)
(Aumento) disminución Impuestos anticipados	(24.139)	(56.170)
(Aumento) Pagos anticipados	764	(881)
Aumento (disminución) Cuentas y documentos por pagar	127.064	65.411
(Disminución) Pasivos sociales	(40.684)	(38.396)
Aumento (disminución) Obligaciones tributarias	(44.953)	(43.191)
Aumento (disminución) Cuentas por pagar relacionadas	364.943	(3.605)
Flujo neto originado por actividades de operación	<u>(63.781)</u>	<u>(333.397)</u>
<b>Efectivo provisto por flujo de operaciones</b>	<u><b>108.068</b></u>	<u>(44.470)</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

**CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

**NOTA 1.- OPERACIONES**

CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA LTDA., es una compañía constituida el 11 de mayo de 2005. El último aumento de capital fue inscrito 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>
2012	4,16%
2011	5,41%
2010	3,33%

La información contenida en estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía.

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

**1. Bases para la preparación de los estados financieros**

La Compañía CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA LTDA., conforme a lo dispuesto en el Art. 2 de la Resolución N° 10, publicada en el Registro Oficial N° 498 el 31 de Diciembre del 2008, es parte del tercer grupo de implementación de las NIIF's a partir del primero de enero de 2012, por lo cual para el informe de auditoría, las NEC quedan derogadas. En tal virtud la Compañía tuvo la obligación de entregar el Cronograma de Implementación de dichas normas, el mismo que fue aprobado en Acta de Junta y comprende las siguientes fases:

- Fase I: Plan de Capacitación en NIIF's
- Fase II: Plan de Implementación NIIF's
- Fase III: Diagnóstico de los principales impactos de la empresa

Las conciliaciones de patrimonio y los ajustes resultantes del proceso de implementación de normativa NIIF PYME fueron aprobados mediante Acta de Junta.

Los estados financieros en NEC presentados al 31 de diciembre de 2011 han sido modificados por el efecto de transición con el propósito de presentar información comparativa, para lo cual fue necesario crear nuevas partidas contables e implementar otras políticas contables así como establecer nuevos criterios de medición y estimaciones.

## **2. Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PYME.

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre de 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre de 2011.

Los estados financieros de CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA LTDA., Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los cuales fueron emitidos por la Compañía con fechas 31 de Enero de 2012 y 31 de enero 2011, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la Sección 35 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a la Sección 35 al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF PYME requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios críticos se detallan en el punto 3.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2011, aplicables de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

### **3. Resumen de principales Políticas Contables**

#### **a. Negocio en Marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable dentro del futuro previsible, a menos que se indique todo lo contrario. CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA LTDA., es una sociedad 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.

#### **b. Presentación de los estados financieros**

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes, pero se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes y están presentadas de acuerdo a la liquidez.
- Estado de Resultados Integrales.- Los resultados se clasificaron en función de su “naturaleza”.
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

#### **c. Efectivo y equivalentes**

Se reconoce como efectivo y equivalentes los activos financieros líquidos que se mantienen para cumplir con los compromisos de corto plazo.

#### **d. Cuentas por cobrar**

Los préstamos y partidas por cobrar originados por CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA LTDA. una vez se hayan originado caben tres posibilidades:

- Que la entidad los quiera mantener hasta el momento del reembolso, en cuyo caso serán préstamos y partidas por cobrar originadas por la empresa, y se valoran al costo histórico, o si son a largo plazo, al costo amortizado, que es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los desembolsos

de principal, más o menos, según proceda, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias o la reducción de valor por deterioro.

- Que los créditos por operaciones comerciales por vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Que la entidad quiera mantenerlos para cederlos eventualmente, en cuyo caso los designará como disponibles para la venta.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. En base a la actividad económica del negocio se ha establecido que el periodo de cobro en cuentas por cobrar después de realizar la emisión de la factura es de 30, 60 y 90 días plazo.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas y en base a la antigüedad de las mismas. Para el año 2011 se estimó la provisión en el 23,70% que corresponde básicamente a aquella cartera vencida por más de 360 días.

Las cuentas por cobrar son dadas de baja cuando se extingue o expiran los derechos contractuales sobre los flujos de fondos del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control, del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendrán que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

#### **e. Inventarios**

- Los inventarios están constituidos principalmente por llantas de varios modelos y para diferentes vehículos y maquinaria, los cuales se contabilizaron al costo de compra o de importación y siempre están cotizados a valor de mercado.
- El método de valorización utilizado por la compañía para determinar su costo es el costo promedio.
- Cada término de año se realiza una evaluación de la mercadería en stock para determinar si el costo no supera el valor neto de realización.

**f. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.**

**Impuestos Diferidos**

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIFs.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

**Impuesto a la renta corriente**

El impuesto por pagar corriente se base en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2012 se calcula al 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% sobre las utilidades son reinvertidas por el contribuyente; para el año 2013 y 2014 se rebaja en un punto porcentual.

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.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a al 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 2012, pago en concepto de impuesto a la renta el valor correspondiente a la tarifa del 23%, sobre la utilidad grabable.

### **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para las diferencias temporarias imponibles, un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

La Compañía compensa activos por impuesto diferido con pasivos por impuesto diferido si y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos de esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar los activos y pasivos como netos.

### **Impuestos corrientes y diferidos**

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultados, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que reconoce fuera del resultado ( por ejemplo los cambios en las tasas de impuesto o en la normativa tributaria, las reestimaciones de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultados integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surge el registro inicial de una combinación de negocios.

#### **g. Propiedad, planta y equipo**

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor (si existiesen).

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

### **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales**

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. En función de la vida útil.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ACTIVO	AÑOS DE VIDA UTIL	PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN
Equipos de computación	3	33.33%
Vehículos	5	20%
Equipos de oficina	10	10%

### **h. Deterioro de los Activos no Financiero**

Los activos que tienen una vida útil indefinida, (terrenos), no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor. Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada (“unidades generadoras de efectivo”). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

### **i. Cuentas y documentos por pagar**

La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

De no cumplirse con las tres condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de aplazar el pago al menos por 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros la Compañía mantiene como pasivos financieros préstamos y cuentas por pagar.

Un préstamo representa un pasivo financiero que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son registrados subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Una cuenta por pagar comercial y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días. La Compañía tiene implementado políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

#### **j. Obligaciones financieras**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

#### **k. Obligaciones tributarias**

Se registran principalmente las obligaciones con la Administración Tributaria correspondiente principalmente al IVA en ventas y Retenciones tanto de IVA como de Renta

### **l. Beneficios sociales de corto plazo**

Se registran las obligaciones corrientes con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) así como las provisiones por beneficios de corto plazo a empleados.

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.

### **m. Reserva legal**

De acuerdo con la Legislación vigente la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% 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.

### **n. Ingresos**

En función de las disposiciones establecidas en el del Marco Conceptual y la Sección 23, los ingresos son reconocidos considerando el principio de esencia sobre la forma y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

### **o. Costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **p. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.**

Provisión: La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

### NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El efectivo y equivalentes reconocidos en el balance de situación comprenden el efectivo en caja y cuentas bancarias y depósitos a la vista.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la siguiente es la composición de efectivo y equivalentes.

	2012	2011
Bancos	<b>3.340</b>	90.109
Total	<b>3.340</b>	90.109

### NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la siguiente es la composición de cuentas por cobrar:

	2012	2011
Clientes	<b>691.572</b>	632.652
Menos provisión para incobrables (1)	<b>(169.852)</b>	(169.852)
Socios	<b>609</b>	376
Otras Cuentas	<b>127.263</b>	4.501
Prestamo Empleados	<b>500</b>	250
	<b>650.092</b>	467.927

Cada cuenta por cobrar tiene como respaldo las respectivas facturas, en las cuales se especifica el detalle de los bienes entregados, el valor de la factura y forma de pago.

CUENTA	NIIF
Clientes	691.572
%Provisión de Ctas. Incobrables	23,70%
Provisión incobrables	<b>163.914</b>

La provisión se ha realizado de acuerdo a la política para el tratamiento de provisiones, la cual señala que se reconocerá una provisión, siempre y cuando la probabilidad de existencia de la obligación sea mayor a la de no existencia.

A continuación se presenta el efecto de cambio de NEC a NIIF.

	NEC	2011 EFECTO	NIIF S
Efectos NIIF	0	(163.914)	(163.914)
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>(163.914)</b>	<b>(163.914)</b>

El siguiente es el movimiento de la cuenta de provisión durante el año 2012:

	2012
Saldo inicial	5.938
Adición por provisión según evaluación de deterioro	163.914
<b>Saldo final</b>	<b>169.852</b>

## NOTA 5. – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se presenta la composición de inventarios:

	2012	2011
Llantas	1.536.178	1.288.597
Importaciones en Tránsito	247	4.976
Provisión inventario baja	(39.297)	(39.297)
<b>Total</b>	<b>1.497.128</b>	<b>1.254.276</b>

A continuación se presenta el efecto de cambio de NEC a NIIF.

	NEC	2011 EFECTO	NIIF'S
Efecto NIIF	0	(39.297)	(39.297)
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>(39.297)</b>	<b>(39.297)</b>

#### **NOTA 6. – IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la siguiente es la composición de cuentas por pagar:

	<b>2012</b>	2011
IVA Crédito	<b>131.476</b>	105.182
Retenciones en la fuente (véase nota 11)	<b>22.661</b>	22.388
Anticipo impuesto a la Renta (véase nota 11)	<b>1.585</b>	1.194
Retenciones de IVA	<b>992</b>	3.812
	<b>156.714</b>	132.576

#### **NOTA 7. – PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la siguiente es la composición de los pagos anticipados:

	<b>2012</b>	2011
Anticipo proveedores	<b>492</b>	1.256
	<b>492</b>	1.256

A continuación se presenta el efecto de cambio de NEC a NIIF.

	NEC	2011 EFECTO	NIIF'S
Efecto NIIF		(250)	(250)
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>(250)</b>	<b>(250)</b>

### NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la siguiente es la composición de Propiedad, Planta y Equipo:

	Saldo 31/12/2011	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2012
<b>Costo:</b>				
Equipo de Computación	1.735	0	0	1.735
Vehículos	113.800	23.206	17.848	119.158
Adecuaciones Bodega	13.811	0	0	13.811
Equipo de Oficina	450	0	0	450
Software y programas	1.110	0	1.110	0
	<b>130.906</b>	<b>23.206</b>	<b>18.958</b>	<b>135.154</b>
<b>Depreciación Acumulada:</b>				
Equipo de Computación	1.352	289	0	1.641
Vehículos	21.227	25.431	11.047	35.611
Adecuaciones Bodega	7.077	1.381	0	8.458
Equipo de Oficina	75	45	0	120
Software y programas	1.110	0	1.110	0
	<b>30.841</b>	<b>27.146</b>	<b>12.157</b>	<b>45.830</b>
<b>Propiedad, planta y equipo</b>	<b>100.065</b>	<b>(3.940)</b>	<b>6.801</b>	<b>89.324</b>

	Saldo 31/12/2010	Adiciones	Bajas	Saldo 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
	<b>66.891</b>	<b>64.015</b>	<b>0</b>	<b>130.906</b>
<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)
	<b>(11.627)</b>	<b>(19.214)</b>	<b>0</b>	<b>(30.841)</b>
<b>Propiedad, planta y equipo</b>	<b>55.264</b>	<b>44.801</b>	<b>0</b>	<b>100.065</b>

Los activos fijos se registrarán costo de adquisición. El costo ajustado de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada.

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

La Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipo al final de cada período anual. Durante el período financiero, la Administración determinó que la vida útil de ciertos componentes de los equipos debería ser aumentada.

## **NOTA 9. – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la siguiente es la composición de cuentas por pagar:

	<b>2012</b>	2011
Proveedores del exterior	<b>488.209</b>	344.578
Proveedores locales	<b>17.769</b>	34.857
Anticipo Clientes	<b>588</b>	2.179
Depositos no identificados	<b>2.112</b>	0
	<b>508.678</b>	381.614

#### **NOTA 10.- PASIVOS SOCIALES**

La siguiente es la composición de los pasivos sociales al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	<b>2012</b>	2011
IESS por pagar	<b>530</b>	518
Décimo Tercero por pagar	<b>181</b>	187
Décimo Cuarto por pagar	<b>645</b>	660
Fondos de Reserva por Pagar	<b>29</b>	208
Prestamos Quirografarios	<b>0</b>	39
15% Participación Trabajadores (véase nota 11)	<b>21.705</b>	40.457
	<b>23.090</b>	42.069

#### **NOTA 11.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

La siguiente es la composición de las obligaciones tributarias al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	2012	2011
IVA en Ventas	20.605	25.053
Retención del IVA	449	1.883
Retenciones en la Fuente	633	2.008
Impuesto a la Renta por pagar (véase nota 11)	29.501	37.695
	<b>51.188</b>	<b>66.639</b>

## NOTA 12.- 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 2012 y 2011, según los cálculos realizados por la compañía en dólares de los Estados Unidos de América.

	<b>2012</b>	2011
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>144.703</b>	<b>269.712</b>
15% Participación Trabajadores (Véase nota 9)	<b>21.705</b>	<b>40.457</b>
Base antes de impuesto a la renta	<b>122.998</b>	<b>229.255</b>
<b>Gastos no deducibles</b>		
Gastos sin soporte	<b>5.266</b>	<b>22.529</b>
<b>Base imponible</b>	<b>128.264</b>	<b>251.785</b>
Impuesto a la Renta (Véase nota )	<b>29.501</b>	<b>37.695</b>
Menos retención en la fuente (Véase nota 6)	<b>22.661</b>	<b>22.388</b>
Menos anticipo impuesto a la renta (Véase nota 6)	<b>1.585</b>	<b>1.194</b>
Crédito tributario ISD (1)	<b>5.255</b>	<b>0</b>
<b>Impuesto por pagar</b>	<b>0</b>	<b>14.113</b>
Anticipo mínimo impuesto a la renta próximo año	<b>26.035</b>	<b>23.972</b>

**Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta**

**2012**

	<b>Tasa Efectiva</b>		
Utilidad del ejercicio	<b>122.998</b>	<b>23%</b>	<b>28.290</b>
Mas gastos no deducibles: (rti)	<b>5.266</b>	<b>1%</b>	<b>1.211</b>
Base imponible	<b>128.264</b>	<b>24%</b>	<b>29.501</b>
Impuesto renta	<b>122.998</b>	<b>24%</b>	<b>29.501</b>

**2011**

	<b>Tasa Efectiva</b>		
Utilidad del ejercicio	229.255	24%	55.021
Mas gastos no deducibles	22.529	2%	5.407
Reinversión utilidades		-10%	(22.733)
Base imponible	251.784	16%	37.695
Impuesto renta	229.255	16%	37.695

**NOTA 13.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS**

A continuación se presenta el detalle al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	2012	2011
Pasivo Corto Plazo:		
Préstamo Accionistas (1)	580.898	215.955
	<b>580.898</b>	<b>215.955</b>

Durante el presente ejercicio se reclasificó de largo plazo parte de la deuda generada en años anteriores, sin embargo se desconocen las condiciones de pago, tasas de interés y plazos.

#### NOTA 14.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones financieras están compuestas por un crédito otorgado por un banco local cuyos saldos diciembre de 2012 y diciembre de 2011 fueron USD 184.299 y USD 154.110, respectivamente. Del saldo por pagar a diciembre 2012 USD 184.299 son a corto plazo.

A continuación se presenta el detalle del crédito a diciembre de 2012.

<b>MONTO DEL PRÉSTAMO</b>	<b>FECHA CONCESIÓN</b>	<b>FECHA VENCIMIENTO</b>	<b>SALDO AL 31/12/2012</b>	<b>TASA DE INTERES</b>
200.000	30/06/2011	19/06/2013	184.299	6,95%
<b>TOTAL</b>			<b>184.299</b>	

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

#### NOTA 15.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS

A continuación se presenta el detalle al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	2012	2011
Prestamo de Accionistas Ramiro Cerón	87.909	308.537
	<b>87.909</b>	<b>308.537</b>

Durante el presente ejercicio se reclasificó a corto plazo parte de la deuda generada en años anteriores, sin embargo se desconocen las condiciones de pago, tasas de interés y plazos.

#### NOTA 16.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es conformado de la siguiente manera:

	2012	2011
Capital Social	250.000	250.000
Reserva Legal	42.077	12.980
Resultados Acumulados adpcion NIIF	(213.220)	0
Resultados Acumulados (1)	882.163	817.763
<b>Total</b>	<b>961.020</b>	<b>1.080.743</b>

A continuación se presenta el efecto de cambio de NEC a NIIF.

	NEC	2011 EFECTO	NIIF`S
Resultados Acumulados NIIF	0	(213.220)	(213.220)
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>(213.220)</b>	<b>(213.220)</b>

### **Reserva Legal**

Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía acumula una Reserva Legal de USD 41.816 la cual de conformidad con las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías podrá ser utilizada para compensar pérdidas, incrementar el capital o en caso de liquidación de la Compañía su repartición entre los accionistas. Esta reserva deberá ser constituida hasta llegar como mínimo al 50% del capital social, en un porcentaje anual del 10% sobre las utilidades netas luego del pago del Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores en las Utilidades. Para el ejercicio 2012 la reserva a ser provisionada es de USD 934.97 aproximadamente.

### **Resultados acumulados - ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF`s”**

El efecto neto generado por la adopción de las NIIFs, es de USD 213.220, según se indica en la nota 18.

### **NOTA 17.- EFECTOS DE CAMBIO DE NEC A NIIF – AÑO TRANSICION**

Según la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.007, emitida el 9 de septiembre de 2011, los ajustes generados por la adopción por primera vez de las NIIFs, se registrarán en el Patrimonio en la

subcuenta denominada "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía a sus socios.

**CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.**

**EFFECTO DE CAMBIO DE NEC A NIIF DEL RESULTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**expresado en dólares estadounidenses**

<b><u>Activo</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b>2011 NEC</b>	<b>AJUSTES</b>	<b>2011 NIIF</b>
<b>Activos corrientes:</b>				
Efectivo y Equivalentes	3	90.109		90.109
Cuentas por Cobrar, neto	4	631.841	(173.673)	458.168
Inventarios	5	1.293.573	(39.297)	1.254.276
Impuestos anticipados	6	132.575		132.575
Pagos anticipados	7	1.506	(250)	1.256
		<u>2.149.604</u>	<u>(213.220)</u>	<u>1.936.384</u>
<b>Activos no corrientes:</b>				
Propiedad, planta y equipo	8	100.064		100.064
		<u>100.064</u>	<u>0</u>	<u>100.064</u>
<b>Total activos</b>		<u><u>2.249.668</u></u>	<u><u>(213.220)</u></u>	<u><u>2.036.448</u></u>
<b><u>Pasivo y patrimonio</u></b>				
<b>Pasivos corrientes:</b>				
Cuentas y documentos por pagar	9	381.614		381.614
Cuentas por pagar Relacionados	13	215.955		215.955
Obligaciones Sociales	10	42.069		42.069
Obligaciones tributarias	11,12	66.640		66.640
		<u>706.278</u>	<u>0</u>	<u>706.278</u>
<b>Pasivo no corriente:</b>				
Obligaciones Financieras	14	154.110		154.110
Cuentas por pagar Relacionados	15	308.537		308.537
		<u>462.647</u>	<u>0</u>	<u>462.647</u>
<b><u>Patrimonio de los accionistas</u></b>	<b>16</b>			
(véase estado adjunto)		<u>1.080.743</u>	<u>(213.220)</u>	<u>867.523</u>
		<u><u>2.249.668</u></u>	<u><u>(213.220)</u></u>	<u><u>2.036.448</u></u>

**CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.**

**EFFECTO DE CAMBIO DE NEC A NIIF DEL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

**expresado en dólares estadounidenses**

	<u>Notas</u>	2011 NEC	AJUSTES	2011 NIIF
<b>Ingresos:</b>				
Ventas	4,21	2.771.074		2.771.074
Descuento en Ventas	21	305.884		305.884
Utilidad bruta en Ventas	10	460.318		460.318
		<u>3.537.276</u>	0	<u>3.537.276</u>
<b>Costos y Gastos:</b>				
Costo de ventas		2.004.872		2.004.872
Gastos de operacionales		200.085		200.085
		<u>2.204.957</u>	0	<u>2.204.957</u>
Utilidad del ejercicio		5.742.233	0	5.742.233
Participacion trabajadores	14,17	(40.457)		(40.457)
Impuesto a la renta	15,17	(37.695)		(37.695)
Utilidad Neta		<u>5.664.081</u>	0	<u>5.664.081</u>
<b>Otro resultado Integral:</b>				
Impuesto sobre las ganancias relativas a otro resultado integral		0		0
Resultado integral del año		<u>5.664.081</u>	0	<u>5.664.081</u>

**NOTA 17: INGRESOS**

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de la venta de mercaderías. Los ingresos generados durante el año 2012 y 2011 fueron los siguientes:

	<b>2012</b>	2011
Ingresos por venta de productos	<b>2.465.191</b>	2.635.258
Total	<b>2.465.191</b>	<u>2.635.258</u>

Los ingresos No ordinarios de la compañía provienen de la venta de mercaderías y se presentan a continuación al año 2012 y 2011:

	<b>2012</b>	2011
Otros Ingresos No operacionales	<b>5.634</b>	841
Total	<b>5.634</b>	841

#### **NOTA 18: COSTOS Y GASTOS**

Los costos y gastos ordinarios de la compañía provienen de la actividad de importaciones y exportaciones y actividades industriales, se presentan a continuación al año 2012 y 2011:

	<b>2012</b>	2011
Costo de Ventas	<b>2.009.179</b>	2.080.695
Gastos de Operativos	<b>200.865</b>	227.467
Gastos de Gestión	<b>411</b>	914
Otros Gastos administrativos	<b>90.957</b>	120.898
Gastos no deducibles	<b>5.266</b>	998
Total	<b>2.306.678</b>	<b>2.430.972</b>

#### **NOTA 19. - REVISIONES TRIBUTARIAS**

A la fecha del informe de auditoría independiente, 22 de mayo de 2013, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos de 2008 al 2012 sujetos a fiscalización.

#### **NOTA 20. - CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR**

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 22 de mayo de 2013, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

**NOTA 21. - HECHOS POSTERIORES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 22 de mayo de 2013, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.