

DRA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

***RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS
CIA. LTDA.***

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.

“RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA. LTDA.”

Capítulo I

Opinión de Auditoría Externa

Índice del Contenido:

No.	Concepto	Pág.
1.1	Carta Dictamen	2
1.2	Estado de Situación Financiera	5
1.3	Estado de Resultados Integral	8
1.4	Estado de Flujos de Efectivo	10
1.5	Estado de Cambios en el Patrimonio	12
1.6	Situación Legal de la Compañía	14
1.7	Bases de Presentación	15
1.8	Responsabilidad y Estimaciones de la Administración	15
1.9	Nuevas Normas e Interpretaciones emitidas no vigentes	15
1.10	Moneda Funcional	15
1.11	Adopción NIIF para las PYMES	15
1.12	Uso de Estimaciones y Juicios	16
1.13	Políticas Contables primera adopción NIIF para las PYMES	17
1.14	Notas a los Estados Financieros	27
1.15	Aspectos Relevantes	32
1.16	Eventos Subsecuentes	33

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**“A LA JUNTA DIRECTIVA DE RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS
CIA. LTDA.”**

1. He auditado el Balance General adjunto de la Compañía Ricaurte Guarderas y Asociados Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2012 los correspondientes Estados de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas significativas y otras notas aclaratorias. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basada en el examen.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros.

2. La Administración de la Compañía, es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES). La presentación razonable requiere la representación fiel de los efectos de las transacciones, otros sucesos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos. Esta responsabilidad incluye la selección y aplicación de las políticas contables en la preparación de los estados financieros.

A diferencia de las políticas contables, las cuales se definen como estándares o criterios; la administración se responsabilizará por las estimaciones contables representadas en cálculos aritméticos o proyecciones financieras, que se derivarán de la aplicación de una o varias políticas contables.

Además de lo anterior, como complemento a las políticas y estimaciones contables, la administración se responsabilizará por diseñar, implementar y mantener un control interno apropiado, que conduzca hacia la preparación razonable de los estados financieros, eliminando así el registro de transacciones erróneas de importancia relativa, como fraudes o errores.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, con base en los procedimientos de auditoría efectuados de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Dichas normas implican un conjunto de requerimientos éticos, principios, reglas, estándares o procedimientos que obligatoriamente se debe seguir, con la finalidad de evaluar de una manera razonable y confiable la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad, para en base de ello, emitir una opinión en forma independiente con criterio y juicio profesional acertado.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los

DRA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a 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 Ricaurte Guarderas y Asociados Cía. Ltda., 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 empresa. Una auditoría también incluye, evaluar 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. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

OPINIÓN

5. En mi opinión, los Estados Financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Ricaurte Guarderas y Asociados Cía. Ltda., al 31 de Diciembre del 2012, el resultado integral de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF para las PYMES).

ÉNFASIS

6. La Compañía Ricaurte Guarderas y Asociados Cía. Ltda., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008, realizó la transición de sus Estados Financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES, (NIIF para las PYMES), con un período de transición que corresponde del 1 de enero al 31 de diciembre del 2011 y aplicación total a partir de 1 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo 1 de la citada resolución.

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2012 adjuntos, son los primeros que Ricaurte Guarderas y Asociados Cía. Ltda., preparó aplicando la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), las cuales requieren que éstos se presenten en forma comparativa. Los estados financieros preparados para el año 2011 sirvieron de base comparativa para los estados financieros que se presentan para el año 2012 de acuerdo a la SECCION 35, del mencionado cuerpo legal.

Consecuentemente, las cifras correspondientes al año 2011 comparativas presentadas en este informe difieren de las contenidas en los estados financieros aprobados por los socios para el mencionado año.

7. Mediante Resolución No. 06.Q.IC1003 del 21 de agosto de 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio de 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2009; mismas que fueron aplicadas en la ejecución del trabajo de Auditoría Externa.

DRA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

INFORMES SOBRE OTROS REQUISITOS LEGALES Y REGULADORES

8. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de Ricaurte Guarderas y Asociados Cía. Ltda., correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2012, requerimiento establecido mediante resolución No. NAC-DGER 2006-0214 del Servicio de Rentas Internas, se emitirá por separado.

Quito D.M., Marzo 20 del 2013

Atentamente,



Dra. Maria Teresa Collaguazo
AUDITOR EXTERNO
Reg. No. SC-RNAE-00773

DRA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

RICAUURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CÍA. LTDA.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 - 2011 - 2012**

(Expresado en dólares USA)

DETALLE	NOTAS	Al 01-ene-2011	Al 31-dic-2011	Al 31-dic-2012
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	1	62.361,49	19.980,72	23.355,94
ACTIVOS FINANCIEROS	2	400,00	5.200,00	10.000,00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	3	351.300,51	347.890,37	328.271,89
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	4	15.634,04	20.924,95	32.735,44
INVENTARIOS	5	606.011,28	760.808,38	798.127,62
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	6	85.499,75	52.214,38	41.509,42
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.121.207,07	1.207.018,80	1.234.000,31
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO DEPRECIABLES	7	20.870,36	19.285,35	22.545,44
ACTIVO DIFERIDO	8	34.549,86	15.819,66	15.160,50
ACTIVO LARGO PLAZO	9	2.108,00	2.108,00	2.108,00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		57.528,22	37.213,02	39.813,95
TOTAL ACTIVOS		1.178.735,29	1.244.231,81	1.273.814,25

DRA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

RICAUARTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CÍA. LTDA.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 - 2011 - 2012**

(Expresado en dólares USA)

PASIVO**PASIVO CORRIENTE**

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	10	(316.042,69)	(145.379,34)	(178.999,01)
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	11	(359.362,50)	(40.071,82)	(32.423,14)
OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	12	(190.000,00)	(344.644,53)	(234.762,95)
PROVISIONES CON EMPLEADOS	13	(1.887,31)	(2.487,92)	(2.468,84)
OBLIGACIONES	14	(126.694,34)	(73.851,37)	(101.075,84)
TOTAL PASIVO CORRIENTE		(993.986,84)	(606.434,98)	(549.729,78)

PASIVO NO CORRIENTE

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	15	-	(316.343,10)	(307.201,49)
PROVISIONES BENEFICIOS EMPLEADOS	16	(11.826,48)	(15.147,12)	(15.147,12)
PASIVO DIFERIDO	17	(328,09)	(933,49)	(894,60)
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		(12.154,57)	(332.423,71)	(323.243,21)

DRA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 - 2011 -2012
(Expresado en dólares USA)

PATRIMONIO				
CAPITAL SUSCRITO	18	(400.00)	(50,400.00)	(50,400.00)
RESERVA LEGAL	19	(40.00)	(100.00)	(7,825.35)
RESULTADOS ACUMULADOS	20	(18,455.61)	(122,093.88)	(247,147.77)
RESULTADOS DEL EJERCICIO	21	(153,698.27)	(132,779.24)	(95,468.14)
TOTAL PASIVO + TOTAL PATRIMONIO		(1,178,735.29)	(1,244,231.82)	(1,273,814.25)



OSCAR CARREÑO
CONTADOR



MARCELO RICAURTE
GERENTE GENERAL

Las notas que se adjuntan son parte
Integral de los Estados Financieros

DRA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

RICAUARTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CÍA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 - 2012****(Expresado en dólares USD)**

DETALLE	Al 31-dic-2011	Al 31-dic-2012
INGRESOS	(2.596.729,89)	(2.821.613,23)
INGRESOS OPERACIONALES	(2.536.286,67)	(2.809.750,95)
VENTAS QUITO	(1.478.822,48)	(1.635.770,35)
VENTAS CUMBAYÁ	(1.057.464,19)	(1.139.198,90)
VENTAS PUEMBO	-	(34.781,70)
INGRESOS OPERACIONALES SERVICIOS	(1.365,35)	(4.893,33)
SERVICIOS NETOS CON TARIFA 12	(1.365,35)	(4.893,33)
OTROS INGRESOS	(59.064,74)	(5.024,28)
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	(59.064,74)	(5.024,28)
INGRESOS POR RECUPERACION	(59.064,74)	(4.985,39)
IMPUESTOS DIFERIDOS		(38,89)
COSTOS Y GASTOS	2.419.887,72	2.665.193,87
COSTOS DE VENTAS	2.032.918,49	2.230.118,27
COSTOS DE VENTAS LOCALES	2.032.918,49	2.230.118,27
COSTO DE VENTAS QUITO	1.163.010,56	1.273.601,34
COSTO DE VENTAS CUMBAYÁ	869.907,93	927.104,18
COSTO DE VENTAS PUEMBO	-	29.412,75
GASTOS DE VENTAS QUITO	31.492,87	18.804,47
SERVICIOS	6.204,00	457,73
MOVILIZACION	2.621,66	5.436,93
MANTENIMIENTO	695,00	4.584,44
AMORTIZACIONES	(16.540,08)	2.251,94
GASTOS DE VIAJE	531,81	-
OTROS GASTOS	(7.333,17)	6.258,34
GASTOS DE VENTAS CUMBAYA	8.209,87	8.623,27
SERVICIOS	5.468,42	6.790,84
MOVILIZACION	111,70	327,20
MANTENIMIENTO	1.983,39	660,51
AMORTIZACIONES	480,97	1.564,91
OTROS GASTOS	165,39	844,72
GASTOS DE VENTAS PUEMBO	-	316,14
SERVICIOS	-	316,14
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN QUITO	282.282,33	287.300,53
REMUNERACIONES	160.828,79	157.594,70
SERVICIOS	40.574,07	49.794,76
ARRENDAMIENTOS	17.216,05	31.544,00
MOVILIZACION	3.960,80	4.172,16
MANTENIMIENTO	6.375,84	8.258,39
GESTION	11.656,53	3.346,12

DRA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CÍA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011-2012****(Expresado en dólares USD)**

SUMINISTROS	5.986,57	7.759,41
IMPUESTOS	28.234,24	8.757,82
DEPRECIACIONES	1.585,00	1.979,61
GASTOS DE VIAJE	201,60	-
OTROS GASTOS	5.662,84	14.093,56
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN CUMBAYÁ	76.758,24	80.239,10
REMUNERACIONES	55.684,49	57.368,08
SERVICIOS	1.011,75	1.155,34
ARRENDAMIENTOS	11.000,00	12.401,29
MOVILIZACION	2.349,20	2.958,91
MANTENIMIENTO	3.713,65	2.780,43
GESTION	1.530,31	617,79
SUMINISTROS	854,34	1.093,87
IMPUESTOS	-	38,50
OTROS GASTOS	614,50	1.824,89
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN PUEMBO	-	9.246,24
REMUNERACIONES	-	6.321,88
SERVICIOS	-	592,80
ARRENDAMIENTOS	-	1.800,00
MOVILIZACION	-	196,61
MANTENIMIENTO	-	25,00
SUMINISTROS	-	203,43
OTROS GASTOS	-	106,52
GASTOS FINANCIEROS	30.897,61	28.796,03
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	2.641,95	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	2.641,95	-
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO	(176.829,04)	(154.474,69)

OSCAR CARREÑO
CONTADOR**MARCELO RICAURTE**
GERENTE GENERAL

DRA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

RICAUARTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CÍA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

	AÑO 2012
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Clases de cobros	
Cobranza a clientes	2,825,645.91
Cobro intereses	-
Cobro de Tributos	34,422.25
Otros cobros de operación	3,209.94
Clases de pagos	
Pago a proveedores	(2,242,739.47)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(242,313.02)
Pago de tributos	(42,840.82)
Pago de intereses	-
Pagos servicios de operación	(62,942.43)
Otros pagos de operación	(148,563.57)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	123,878.79
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Compra de activos fijos	(5,239.70)
Otros	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(5,239.70)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Pago prestamos	(109,881.58)
Ingresos por prestamos	-
Pago de intereses	-
Otros	(5,382.29)
Efectivo (usado en) proveniente de actividades de financiamiento	(115,263.87)
AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	3,375.22
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO	19,980.72
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	23,355.94

DRA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

RICAUURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CÍA. LTDA. CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad antes de impuesto a la renta	154,474.69
Ajustes a la utilidad neta:	(24,271.20)
Depreciación	1,979.61
Amortización de cuentas incobrables	3,816.85
Pérdida (ganancia) por VRN y deterioro	(4,985.39)
Por provisiones	(19.08)
Por beneficios empleados	-
Por impuestos diferidos	620.27
Impuesto a la renta	(25,683.46)
Otros	
Disminución (aumento) en activos:	(17,055.46)
Cuentas por cobrar comerciales	11,001.63
Otras cuenta por cobrar	(6,428.20)
Compra Inventarios	(32,333.85)
Gastos pagados por anticipado	-
Otros activos	10,704.96
Aumento (disminución) en pasivos:	10,730.76
Cuentas por pagar comerciales	33,619.67
Otras cuentas por pagar	(7,648.68)
Pago tributos	14,910.66
Anticipos clientes	
Otras pasivos	(30,150.89)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	123,878.79



**OSCAR CARREÑO
CONTADOR**



**MARCELO RICAURTE
GERENTE GENERAL**

DRA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

**RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CÍA. LTDA.
CONSOLIDACIÓN PATRIMONIAL DE NEC A NIIF**

Al 31 de diciembre de 2011

EN CIFRAS COMPLETAS USS	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
			GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF		
SALDO FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN NEC 31/12/2011	(50.400,00)	(100,00)	(224.759,20)		(77.253,46)	(352.512,66)
DETALLE AJUSTES POR NIIF:						
INVENTARIOS				31.978,45	(14.840,67)	17.137,78
ACTIVOS FIJOS				(1.312,35)	(2.577,21)	(3.889,55)
INTANGIBLES				-	-	-
CONTINGENTES				-	-	-
INSTRUMENTOS FINANCIEROS				-	-	-
INCOBRABLES				94.394,51	(15.450,50)	78.944,01
BENEFICIOS A EMPLEADOS				15.147,12	-	15.147,12
INGRESOS				-	-	-
DIFERIDOS				(34.900,46)	9.139,02	(25.761,45)
SALDO FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN NIIF 31/12/2011	(50.400,00)	(100,00)	(224.759,20)	105.307,27	(100.982,82)	(270.934,75)

DRA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

**RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVAS	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	
SALDO INICIAL DEL PERIODO 01/01/2012	(50.400,00)	(100,00)	(302.012,66)	47.139,54	(305.373,12)
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:					
Aumento (disminución) de capital social					
Aportes para futuras capitalizaciones					-
Prima por emisión primaria de acciones					-
Dividendos					-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		(7.725,35)	7.725,35		-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)				(154.474,69)	(154.474,69)
Otros cambios (detallar)					-
Participación trabajadores				23.557,03	23.557,03
Impuesto a la renta				35.449,52	35.449,52
Salario Digno					-
SALDO FINAL DEL PERIODO 31/12/2012	(50.400,00)	(7.825,35)	(294.287,31)	47.139,54	(400.841,26)

A) SITUACIÓN LEGAL DE LA COMPAÑÍA.

ANTECEDENTES

Mediante resolución No. 6361, dictada por la Superintendente de Compañías, de fecha 28 de septiembre del 2006, se resolvió aprobar la Constitución de la compañía "RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA. LTDA." otorgada ante el notario Décimo Cuarto del Cantón Quito.

La Compañía está regida por las Leyes de la República del Ecuador, sus Estatutos de constitución fueron realizados el 16 de febrero del 2007. Actualmente se halla domiciliada en la ciudad de Quito en la calle Obispo Nieto Polo 844 y las Casas, mantiene una sucursal en Cumbaya Vía Interoceánica s/n y Calle Secundaria.

De acuerdo a los estatutos de la compañía está gobernada por la Junta General de Socios y representada legalmente por el Gerente y en su ausencia por su Presidente.

Sus actos societarios y contables se rigen por disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías y los aspectos tributarios por el Servicio de Rentas Internas.

OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía Ricaurte Guarderas Y Asociados Cia. Ltda., con RUC 1792075165001, con domicilio en la ciudad de Quito, fue constituida de acuerdo con las leyes ecuatorianas el 16 de febrero del 2007, ante el notario Décimo Cuarto del Cantón Quito, Dr. Alfonso Freire Zapata, con un capital social íntegramente suscrito de USD \$ 400.00, representado por 400 participaciones de un dólar cada una. La empresa se encuentra sujeta al control de la Superintendencia de Compañías, su principal actividad es la de Importación, exportación, distribución y en general la comercialización de toda clase de productos y equipos industriales, de ferretería, agroindustriales y agrícolas, para lo cual cumple con las disposiciones societarias, financieras y contables establecidas por la Ley de Compañías.

Para el cumplimiento de su objetivo, conforme lo señala el Estatuto, la compañía puede realizar y ejercer toda clase de actos, contratos y operaciones mercantiles que se relacionen con su objeto y que sean permitidos por la Ley.

La compañía es de nacionalidad ecuatoriana y su domicilio principal es el Distrito Metropolitano de Quito, pudiendo establecer agencias o sucursales en cualquier ciudad del Ecuador. El plazo de duración de la compañía es de cincuenta años, contados desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil del Cantón, pudiendo ampliarse o disminuirse el plazo en acatamiento a las resoluciones y decisiones de la Junta General de socios.

B) BASES DE PRESENTACIÓN

Los Presentes Estados Financieros de la Compañía Ricaurte Guarderas y Asociados Cía. Ltda., por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2012, fueron presentados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES) y constituyen los primeros estados financieros emitidos bajo esta normativa.

Estos estados financieros según las exigencias estatutarias se someten a la aprobación de la junta de directiva de la compañía.

C) RESPONSABILIDAD Y ESTIMACIONES DE LA ADMINISTRACIÓN

La información contenida en los Estados Financieros finales es responsabilidad de la Administración de la Compañía, quienes manifiestan y expresan que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Las Políticas de Contabilidad que sigue la Compañías están de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), las cuales requieren que se efectúe ciertas estimaciones y se utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente.

D) NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS NO VIGENTES

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES, en el que publicará un proyecto de norma cada tres años aproximadamente. De acuerdo a la emisión de nuevas normas o modificaciones, la entidad deberá estar informada para su oportuna aplicación.

E) MONEDA FUNCIONAL

Los Estados Financieros, son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda funcional y de presentación de la compañía RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CÍA. LTDA.

F) ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES)

La Compañía RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CÍA. LTDA., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011 que resuelve Expedir el "Reglamento para la aplicación de las NIIF Completas y las NIIF para las

DRA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

PYMES, para las compañías sujetas al control y vigilancia de las Superintendencia de Compañías", que el Artículo TERCERO dispone: "Sustituir el numeral 3 del Artículo primero de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2009, publicada en el R.O. No. 498 del 31 de diciembre del 2008, por el siguiente:

"Aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), para el registro y preparación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Monto de activos inferiores a cuatro millones de dólares.
- b) Registrar un valor bruto de ventas anuales de hasta cinco millones de dólares, y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado), para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías, deberá elaborar y presentar Estados Financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Con estos antecedentes la compañía RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CÍA. LTDA., ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad -NEC- a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, (NIIF para las PYMES), con el período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el Artículo citado anteriormente.

G) USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF para las PYMES, requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

POLÍTICAS CONTABLES DE PRIMERA ADOPCIÓN DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF para las PYMES).

1. Operaciones

La compañía tiene como objeto principal la importación, exportación, distribución, y en general la comercialización de toda clase de productos y equipos industriales de ferretería, agroindustriales, agrícolas en ejercer la representación de intereses de terceras personas como agentes, representantes, comisionistas y distribuidores.

2. Políticas Contables significativas

Hasta el 31 de diciembre del 2011, las políticas contables de la Compañía estaban basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales eran establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

De acuerdo a la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, se exige la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera y se determinó que su aplicación es obligatoria por parte de las Compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia. El 20 de noviembre de 2008, con Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC; se estableció la prórroga para la adopción del cuerpo de Normas Internacionales de Información Financiera, en reemplazo de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad; la cual consiste en que deberán aplicar tales normas a partir del 1 de enero del 2012 a las compañías que tengan activos totales inferiores a US\$4 millones (cuatro) al 31 de diciembre de 2007 y que no coticen en bolsa. Adicionalmente, de acuerdo a las características de la Compañía, ésta aplicará la NIIF para las PYMES.

Para tal fin utilizarán como año de transición el terminado el 31 de diciembre del 2011 y como parte de este proceso, las compañías elaborarán obligatoriamente hasta marzo del 2011, un cronograma de implementación el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación
- El respectivo plan de implementación
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa

En base a los antecedentes mencionados, el proceso de adopción de la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES por parte de la Compañía fue aprobado por la Junta General de Socios con fecha 31 de marzo del 2011.

2.1 Moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera (moneda funcional). Por lo tanto los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de Norte América, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

2.2 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el International Accounting Standards Board (IASB).

Los estados de situación financiera de acuerdo a la NIIF para las PYMES al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del

DRA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a la NIIF para las PYMES para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2010 y 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 Transición a la NIIF para las PYMES, para la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF para las PYMES al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de la NIIF para las PYMES.

No obstante que en la preparación del estado financiero de apertura, la Administración ha utilizado su mejor saber y entender con relación a las normas e interpretaciones que serán aplicadas y los hechos y circunstancias actuales, éstos podrían variar. Por ejemplo, modificaciones a las normas actuales o la emisión de nuevas normas o interpretaciones podrían ser emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), ente internacional encargado de la emisión o modificación de la NIIF para las PYMES.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para las PYMES, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En opinión de la Administración, las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados finales podrían llegar a diferir de dichas estimaciones contables.

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 las Secciones vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.3 Bases de Preparación

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición) y 31 de diciembre del 2011, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

2.4 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos saldos en la caja operacional, caja chica, bancos (sin restricciones de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días) y valores en tránsito de tarjetas de crédito. En el Estado de Situación

DRA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

Financiera, los sobregiros de existir se clasificarían como préstamos en el Pasivo Corriente.

2.5 Cuentas y Documentos por Cobrar

La mayoría de los ingresos se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable.

Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconocen inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.6 Inventarios

La compañía mantiene en sus bodegas inventarios acorde a los que requiere la sección 13 que son mantenidos para la venta en el curso normal de sus operaciones, no cuenta con inventarios de suministros;

Sus inventarios son medidos al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta.

Los costos de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales, la compañía incluirá otros costos en el costo de los inventarios solo en la medida en que se haya incurrido en ellos para dar a los mismos su condición y ubicación actuales.

Los costos de compra de los inventarios están conformados por el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, materiales o servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

2.7 Activos por Impuestos Corrientes

La compañía reconocerá como un activo por impuestos corriente por el impuesto a pagar por las ganancias fiscales del periodo actual y los periodos anteriores, si el importe pagado, correspondiente al periodo actual y a los anteriores, excede el importe por pagar de esos periodos, la entidad reconocerá dicho exceso.

También reconoce los activos por impuestos corrientes por los beneficios de una pérdida fiscal que pueda ser aplicada para recuperar el impuesto pagado en un periodo anterior.

Estos son medidos a los importes que se esperen recuperar usando las tasas impositivas y la legislación que haya sido aprobada, o cuyo proceso de aprobación

DRA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

esté prácticamente terminado, en la fecha sobre la que se informa. La compañía se rige a las tasas impositivas cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado cuando los sucesos futuros requeridos por el proceso de aprobación no hayan afectado históricamente al resultado ni sea probable que lo hagan. Los párrafos 29.23 a 29.25 proporcionan una guía adicional de medición.

2.8 Propiedad, Planta y Equipo

Las partidas de propiedades y equipo adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo serán valoradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de propiedades y equipo incluye todos los costos de adquisición más todos los costos incurridos para la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento del activo.

La depreciación es calculada en base a la vida útil estimada de las diversas clases de partidas de propiedades y equipo de acuerdo con el método de línea recta. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. A menos que se revisen debido a cambios específicos en la vida útil estimada, las tasas anuales de depreciación son como sigue:

ACTIVOS FIJOS	Valor Residual	Adquisiciones	Vida útil NIIF
MUEBLES ENSERES Y EQUIPOS	10%	100	15
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	5%	100	5
VEHICULOS	40%	100	10
INSTALACIONES Y ADECUACIONES	2%	100	15

A criterio de la Administración de la Compañía, la infraestructura y equipo de computación, las propiedades, planta y equipo serán utilizadas hasta el valor de rescate; por lo cual, es necesario establecer valor residual. Adicionalmente, no existe evidencia que la Compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de su ubicación actual.

2.9 Deterioro de Valor de Activos no Financieros (Propiedad, Planta y Equipo)

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades planta y equipo; para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

DRA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos necesarios para la venta, o el valor de uso; el mayor de los dos.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.10 Cuentas Comerciales por Pagar y Otras Cuentas por Pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía recibe dinero, bienes o servicios directamente de un acreedor. Estas cuentas son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y los intereses implícitos que generan son reconocidos al final del periodo en el estado de resultados.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro que pueda generarse en el periodo.

El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

2.11 Arrendamientos

2.11.1 Arrendamientos Operativos

Tal como lo estipula la sección 20 de la norma la compañía reconocerá los arrendamientos operativos si no se transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y que tienen la característica de ser onerosos.

En el caso de la compañía que mantiene el régimen de arrendamiento operativo para el desarrollo de sus actividades reconoce las rentas por pagar de dicho rubro se cargan a resultados sobre una base lineal a largo del plazo del arrendamiento correspondiente.

DRA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

2.11.2 Arrendamientos Financieros

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la Compañía.

2.12 Costos por Intereses

Todos los costos por préstamos se reconocen en el estado de resultados del período en el que se incurren.

2.13 Activos Financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación, y son medidos inicialmente al precio de compra más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable.

Todos los activos financieros reconocidos, son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros que son instrumentos de deuda medidos al costo amortizado, activos financieros que son instrumentos de patrimonio medidos a costo menos deterioro.

2.13.1 Activos Financieros a Valor Razonable con cambios en Resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados son instrumentos financieros mantenidos para negociar o designados a valor razonable en el reconocimiento inicial por la Administración de la Compañía.

Un instrumento financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo o en el reconocimiento inicial forman parte de un portafolio de idénticos instrumentos financieros que la Compañía administra en forma conjunta y que ha tenido un patrón reciente de toma de beneficios en el corto plazo.

Los instrumentos de esta categoría se clasifican como activos corrientes y los cambios en su valor razonable se registran en resultados.

2.13.2 Activos Financieros que son Instrumentos de deuda medidos al costo amortizado.

Los activos financieros que son instrumentos de deuda medidos al costo amortizado son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al costo o precio de compra más los costos de transacción.

DRA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

2.13.3 Activos Financieros que son Instrumentos de Patrimonio medidos a Costo menos deterioro.

Los activos financieros que son instrumentos de patrimonio medidos a costo menos deterioro son activos no derivados que se no se clasifican en ninguna de las otras categorías.

Estos activos se miden inicialmente al costo o precio de compra más los costos de la transacción. Posteriormente se evalúan por deterioro de valor, en caso de existir indicios.

Se incluyen en activos no corrientes a menos que la administración pretenda enajenar la inversión en los 12 meses siguientes a la fecha del estado de situación financiera.

2.13.4 Deterioro de Activos Financieros al costo, o costos amortizados.

Los activos financieros que se miden al costo, o costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.14 Préstamos

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 reembolso se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos 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.

2.15 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.15.1 Impuestos Corrientes

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

2.15.2 Impuestos Diferidos

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado.

Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 23% para el 2012, 24% para el año 2011; de un 25% para el año 2010.

2.16 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; es probable que la Compañía tenga una salida necesaria de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable.

Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuesto que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos e incertidumbres específicos de la obligación. El incremento en la provisión como motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

2.17 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se registran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.17.1 Venta de Productos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia del bien en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por la transferencia del servicio cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

2.17.2 Ingresos por Intereses

Los ingresos por intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo, en base al tiempo y en referencia al capital pendiente de cobro.

2.18 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 en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.18.1 Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de Administración y Ventas corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.19 Beneficios a los Empleados

La compañía utilizó el método de la unidad de crédito proyectada para medir su obligación por beneficios definidos y el gasto relacionado. Y aplicando la política contable elegida y aprobada de forma uniforme por la junta a todos los planes de beneficios definidos y a todas las ganancias y pérdidas actuariales. Las ganancias y pérdidas actuariales reconocidas en otro resultado integral se presentarán en el estado del resultado integral.

2.19.1 Beneficios Sociales

La Compañía reconoce el gasto por beneficios sociales del personal (décimo tercer y décimo cuarto sueldo) en base al método del devengado.

2.19.2 Beneficios post empleo y otros beneficios a largo plazo

Las obligaciones que se provisionan aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, consideran estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

3. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LA NIIF para las PYMES

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las Compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 serán los primeros estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES. La Compañía ha aplicado la Sección 35 al preparar su estado financiero de apertura.

De acuerdo a lo antes indicado, La Compañía definió como su período de transición a las NIIF para las PYMES el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

De conformidad con la Sección 35, para elaborar el estado financiero de apertura, la Compañía debe aplicar las mismas políticas contables en todos los años presentados (aplicación retroactiva). Sin embargo existen algunas excepciones a la aplicación retroactiva, para algunas de ellas su aplicación es obligatoria (excepciones obligatorias), y para otras su aplicación es facultativa (exenciones opcionales). En el proceso de preparación del estado financiero de apertura, la Compañía ha aplicado

DRA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

todas las excepciones obligatorias y ha considerado la aplicabilidad o relevancia de las exenciones opcionales.

La aplicación de la NIIF para las PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

a) Estimaciones

La Sección 35 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según la NIIF para las PYMES, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplicará a los periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

La Compañía modificó la estimación de vida útil para ciertos activos, utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores, basada en el análisis de peritos independientes. Dicho cambio refleja las condiciones de dichos activos a la fecha de transición y en adelante.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1: Efectivo y Equivalentes de Efectivo

En esta cuenta se registran los valores recaudados en efectivo, los cuales fueron depositados al siguiente día.

CUENTAS	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
EFFECTIVO	1.080,43	1.180,43	600,00
BANCOS LOCALES	61.281,06	18.776,10	22.344,87
VALORES EN TRÁNSITO	-	24,19	411,07
SUMAN	62.361,49	19.980,72	23.355,94

NOTA 2: Activos Financieros

En este rubro se registran los valores pendientes de cobro que tiene la empresa por concepto de clientes y otras cuentas por cobrar, como se detalla a continuación:

CUENTAS	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
Reforestacion balsa	400,00	5.200,00	10.000,00
SUMAN	400,00	5.200,00	10.000,00

DRA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

NOTA 3: Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes

En este rubro se registran los valores como se detallan a continuación:

CUENTAS	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
Cuentas por Cobrar Clientes	447.148,07	383.454,75	367.653,12
(-) Provisión cuentas incobrables	(95.847,56)	(35.564,38)	(39.381,23)
SUMAN	351.300,51	347.890,37	328.271,89

NOTA 4: Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes

En este rubro se registran los valores como se detallan a continuación:

CUENTAS	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
Diego Ricaurte	54,70	46,95	4.985,32
Marcelo Ricaurte	51,71	474,04	4.656,92
Juan Martín Ricaurte	2.851,06	4.550,00	364,03
Sandra Rosero	3.672,25	2.261,65	1.687,27
Hugo Vinueza	-	39,57	500,00
Ercilia Oña	18,41	-	450,00
Luis Guaylla Maji	-	-	2.000,00
Oscar Carreño	-	1.700,00	(120,13)
Henry Ordoñez	54,29	-	-
Ana Díaz	7,07	67,32	60,00
Jayro Cumbal	-	130,00	404,84
Catalina Ricaurte	(1.356,62)	-	(346,43)
Mariana Torres	(1.010,17)	-	-
Paola Vela	-	10,00	80,00
Gerardo Alquina	(6,15)	60,00	-
Cheques devueltos	4.443,88	7.020,31	16.084,12
Anticipos varios	3.853,61	1.365,11	1.929,50
Cuentas por cobrar varias	-	200,00	-
Depósitos entregados en Garantía	3.000,00	3.000,00	-
SUMAN	15.634,04	20.924,95	32.735,44

NOTA 5: Inventarios

En este rubro se registra la mercadería que la Compañía tiene en existencia.

CUENTAS	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS DE TERCEROS	561.457,77	683.167,33	694.831,17
INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS DE TERCEROS	76.531,96	93.402,92	115.017,03
INVENTARIOS EN TRANSITO	-	1.375,91	431,81
PROVISION DE INVENTARIOS	(31.978,45)	(17.137,78)	(12.152,39)
SUMAN	606.011,28	760.808,38	798.127,62

DRA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

NOTA 6: Activos por Impuestos Corrientes

En este rubro se registran los valores como se detallan a continuación:

CUENTAS	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE L	45.877,10	33.160,72	20.923,63
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE L	39.622,65	19.053,66	20.585,79
SUMAN	85.499,75	52.214,38	41.509,42

NOTA 7: Propiedad Planta y Equipo

En esta cuenta se registra el valor los activos fijos de propiedad de la Compañía a su valor de adquisición, de acuerdo al siguiente detalle:

CUENTAS	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
Vehículos	15.000,00	15.000,00	15.000,00
(-) Dep. Acum Vehículos	(360,00)	(1.224,00)	(2.088,00)
Muebles y Enseres	3.885,54	3.885,54	3.885,54
(-) Dep. Acum Muebles y Enseres	(268,16)	(499,92)	(715,18)
Equipos de Computación	2.962,64	3.334,70	6.149,84
(-) Dep. Acum Equipos de Computación	(349,66)	(1.210,97)	(2.038,00)
Instalaciones y Adecuaciones	-	-	2.424,56
(-) Dep. Acum Instalaciones y adecuaciones	-	-	(73,32)
SUMAN	20.870,36	19.285,35	22.545,44

NOTA 8: Activos Diferidos

En este rubro se registran los valores como se detallan a continuación:

CUENTAS	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
Impuesto Diferido por Cobrar	34.549,86	15.819,66	15.160,50
SUMAN	34.549,86	15.819,66	15.160,50

NOTA 9: Activo Largo Plazo

En este rubro se registran los valores como se detallan a continuación:

CUENTAS	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
Garantias de Arriendos	2.108,00	2.108,00	2.108,00
SUMAN	2.108,00	2.108,00	2.108,00

NOTA 10: Cuentas y Documentos por Pagar

En este rubro se registran los valores pendientes de pago, los cuales se detallan a continuación:

CUENTAS	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE	(115.808,14)	(48.317,11)	(29.145,64)
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE	(200.234,55)	(97.062,23)	(149.853,37)
SUMAN	(316.042,69)	(145.379,34)	(178.999,01)

DRA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

NOTA 11: Otras Cuentas y Documentos por Pagar

En este rubro se registran los valores pendientes de pago, los cuales se detallan a continuación:

CUENTAS	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS	(315.201,74)	-	-
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS	(44.160,76)	(40.071,82)	(32.423,14)
SUMAN	(359.362,50)	(40.071,82)	(32.423,14)

NOTA 12: Obligaciones con Instituciones Financieras

En este rubro se registran las obligaciones pendientes de pago que tiene la Compañía con las siguientes Instituciones Financieras:

CUENTAS	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
Préstamos Banco Rumihahui	(190.000,00)	(315.135,78)	(232.250,00)
Préstamos Banco del Pichincha	-	(29.508,75)	(2.512,95)
SUMAN	(190.000,00)	(344.644,53)	(234.762,95)

NOTA 13: Provisiones con los Empleados

En este rubro se registra el valor de los Décimos, Fondos de Reserva, Salario Digno como se detalla a continuación.

CUENTAS	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
Decimo Tercer Sueldo	-	-	(668,17)
Decimo Cuarto Sueldo	(537,31)	(667,07)	(1.800,67)
Fondo de Reserva	(1.350,00)	(1.650,00)	-
Salario Digno por Pagar	-	(170,85)	-
SUMAN	(1.887,31)	(2.487,92)	(2.468,84)

NOTA 14: Obligaciones

En este rubro se registran los valores como se detallan a continuación:

CUENTAS	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	(87.253,61)	(49.891,05)	(74.567,77)
CON EL IESS	(3.054,48)	(5.753,50)	(2.925,11)
CON EMPLEADOS	(36.386,25)	(18.206,82)	(23.582,96)
SUMAN	(126.694,34)	(73.851,37)	(101.075,84)

NOTA 15: Documentos y Cuentas por Pagar Largo Plazo

En este rubro se registran valores por Préstamos otorgados a la Compañía los cuales fueron concedidos por las siguientes personas:

DRA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

CUENTAS	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
Diego Ricaurte	-	(118.766,04)	(116.581,28)
Marcelo Ricaurte	-	(148.348,77)	(141.391,92)
Karina Ricaurte	-	(49.228,29)	(49.228,29)
SUMAN	-	(316.343,10)	(307.201,49)

NOTA 16: Provisiones Beneficios Empleados

En este rubro se registran los valores como se detallan a continuación:

CUENTAS	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
Jubilación Patronal	(10.680,91)	(12.514,24)	(12.514,24)
Desahucio	(1.145,57)	(2.632,88)	(2.632,88)
SUMAN	(11.826,48)	(15.147,12)	(15.147,12)

Provisión Jubilación Patronal.

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Provisión por desahucio.

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

NOTA 17: Pasivos Diferidos

En este rubro se registran los valores como se detallan a continuación:

CUENTAS	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
Impuesto diferido por Pagar	(328,09)	(933,49)	(894,60)
SUMAN	(328,09)	(933,49)	(894,60)

DRA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

NOTA 18: Capital

En este rubro se registra el Capital suscrito y pagado por los accionistas de la Compañía, el cual presenta en el siguiente cuadro:

CUENTAS	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
Diego Ricaurte	(100,00)	(12.600,00)	(12.600,00)
Marcelo Ricaurte	(200,00)	(25.200,00)	(25.200,00)
Karina Ricaurte	(100,00)	(12.600,00)	(12.600,00)
SUMAN	(400,00)	(50.400,00)	(50.400,00)

NOTA 19: Reservas

En este rubro se registra el valor correspondiente al 10% de la reserva legal

CUENTAS	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
Reserva Legal	(40,00)	(100,00)	(7.825,35)
SUMAN	(40,00)	(100,00)	(7.825,35)

NOTA 19: Resultados Acumulados

En este rubro se registran los resultados de ejercicios anteriores.

CUENTAS	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
Utilidad del Ejercicio	(121.120,93)	(224.759,20)	(294.287,31)
Efectos de Adopción por Primera Vez 2010	102.665,32	102.665,32	102.665,32
Efectos de Adopción por Primera Vez 2011	-	-	(55.525,78)
SUMAN	(18.455,61)	(122.093,88)	(247.147,77)

NOTA 20: Resultados del Ejercicio

En este rubro se registran los resultados del presente ejercicio.

CUENTAS	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
UTILIDAD DEL EJERCICIO	(153.698,27)	(132.779,24)	(95.468,14)
SUMAN	(153.698,27)	(132.779,24)	(95.468,14)

ASPECTOS RELEVANTES

Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones En el suplemento de Registro oficial No 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI) el cual busca desarrollar las actividades productivas en el ecuador y establece, reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta, fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

DRA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

Establece la rebaja de 10 puntos del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.

Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva.

Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que correspondan a la adquisición de maquinarias, equipos, equipos y tecnologías destinadas a la implementación de mecanismos de producción más limpia, a mecanismos de generación de energía de fuente renovable (solar, eólica o similares) o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva, y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por la autoridad ambiental competente.

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión del presente informe 20 de marzo del 2013, en opinión de la Administración de la Compañía "RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA. LTDA." no se ha producido eventos o situaciones que pudiesen afectar en forma significativa la situación financiera de la empresa.