

CERCAPEZ CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

CERCAPEZ CIA. LTDA

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
CORRIENTES:			
Efectivo	4	<u>100</u>	<u>91</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>100</u>	<u>91</u>
NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	5	<u>5,262</u>	<u>6,218</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>5,262</u>	<u>6,218</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>5,362</u>	<u>6,309</u>

Ver notas a los estados financieros

CERCAPEZ CIA. LTDA

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)**

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiro bancario			
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	6	1,937	2,339
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados		—	<u>283</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>1,937</u>	<u>2,622</u>
TOTAL DE PASIVOS		<u>1,937</u>	<u>2,622</u>
PATRIMONIO			
Capital	7	400	400
Aportes para futura capitalización	8	1,402	1,402
Resultados acumulados		<u>1,623</u>	<u>1,885</u>
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>3,425</u>	<u>3,687</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>5,362</u>	<u>6,309</u>

Ver notas a los estados financieros

CERCAPEZ CIA. LTDA

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		23,918	35,073
COSTO DE VENTAS		<u>(22,295)</u>	<u>(33,488)</u>
GANANCIA BRUTA		<u>1,623</u>	<u>1,585</u>
Utilidad en operación		<u>1,623</u>	<u>1,585</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>1,623</u>	<u>1,585</u>
Participación de trabajadores	9	—	<u>(283)</u>
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>1,623</u>	<u>1,302</u>
Impuesto a las ganancias	10	<u>(373)</u>	<u>(312)</u>
Utilidad del periodo		<u>1,250</u>	<u>990</u>
Resultado total integral del año		<u>1,250</u>	<u>990</u>

Ver notas a los estados financieros

CERCAPEZ CIA. LTDA

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

	<u>Capital</u>	<u>Aportes para futura capitalización</u>	<u>Resultados</u>	<u>Total</u>
ENERO 1 DEL 2011	400	1,402	1,671	3,473
Cambios:				
Utilidad del periodo			989	989
Transacciones con los propietarios:				
Dividendos	—	—	(775)	(775)
DICIEMBRE 31 DEL 2011	<u>400</u>	<u>1,402</u>	<u>1,885</u>	<u>3,687</u>
Cambios:				
Utilidad del periodo			1,249	1,249
Transacciones con los propietarios:				
Dividendos	—	—	(1,511)	(1,511)
DICIEMBRE 31 DEL 2012	<u>400</u>	<u>1,402</u>	<u>1,623</u>	<u>3,425</u>

Ver notas a los estados financieros

CERCAPEZ CIA. LTDA

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación		
Cobro a clientes	23,918	35,853
Pagos a proveedores, empleados y otros	(22,087)	(31,967)
Impuestos a las ganancias pagados	(312)	
Otros ingresos, neto	<u>2</u>	<u>—</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>1,521</u>	<u>3,886</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	<u>—</u>	<u>(5,000)</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>—</u>	<u>(5,000)</u>
Flujos de efectivo actividades de financiación		
Pagos de préstamos		(7)
Dividendos pagados	<u>(1,511)</u>	<u>(776)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	<u>(1,511)</u>	<u>(783)</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo durante el periodo	10	(1,897)
Efectivo al inicio del periodo	<u>90</u>	<u>1,988</u>
Efectivo al final del periodo	<u>100</u>	<u>91</u>

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros

CERCAPEZ CIA. LTDA

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Conciliación entre el resultado total integral del año y los flujos de efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Resultado total integral del año	<u>1,250</u>	<u>990</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación y amortización	956	
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		780
Inventarios		713
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(402)	1,120
Beneficios a empleados a corto plazo	<u>(283)</u>	<u>283</u>
Total ajustes	<u>271</u>	<u>2,896</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>1,521</u>	<u>3,886</u>

Ver notas a los estados financieros

CERCAPEZ CIA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

1. INFORMACIÓN GENERAL

CERCAPEZ CIA. LTDA, con RUC 1390146384001 fue constituida mediante escritura pública el 28 de enero del 1997 en la ciudad de Puerto López – Ecuador, aprobada por el Intendente de Compañías de Portoviejo según Resolución No.97-4.1.1.0011 e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de febrero del 1997 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la Provincia de Manabí, Av. Machalilla y Alejo Lascano CC. Julio Izurieta, diagonal a Farmacia Cruz Azul del cantón Puerto López.

Se dedica al estudio y planificación del recurso recreativo y turístico en los sistemas ecológicos naturales.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros de la Compañía constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre de 2011, los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Tales estados financieros han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del año 2012.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

La Administración de CERCAPEZ CIA. LTDA es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionando y aplicando las políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico donde opera la Entidad.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Efectivo – Representan fondos disponibles en caja.

Instrumentos financieros – La entidad presenta sus instrumentos financieros de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

- **Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar** – Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados.

Propiedades y equipos – Están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico. El costo histórico incluye valores que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Las propiedades y equipos, tras su reconocimiento inicial, están reconocidos al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

La depreciación de las propiedades y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

Vehículos	5 años
Muebles y Enseres	10 años

El valor residual, método de depreciación y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

Impuesto a las Ganancias – El gasto por impuestos a las ganancias fue determinado aplicando a la base imponible la tasa del 23% y 24% para los años 2012 y 2011.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de servicios se reconocen cuando se entrega el servicio. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno de Ecuador.

Reconocimiento de costos de ventas y gastos – Los costos de ventas son registrados cuando la compañía entrega los productos que comercializa y los gastos son contabilizados sobre la base del devengado en el periodo contable correspondiente.

4. EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representa fondos disponibles en caja por un total de US\$100 y US\$91, respectivamente.

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Vehículos	6,436	6,436
Muebles de oficina	<u>6,251</u>	<u>6,251</u>
Total	12,687	12,687
Depreciación acumulada	<u>(7,425)</u>	<u>(6,469)</u>
Neto	<u>5,262</u>	<u>6,218</u>

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo neto al inicio del año	6,218	1,218
Adquisiciones		5,000
Depreciación	<u>(956)</u>	—
Saldo neto al final del año	<u>5,262</u>	<u>6,218</u>

6. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Otras cuentas por pagar	1,562	2,023
Impuesto a la renta corriente, nota 10	373	312
Proveedores	<u>2</u>	<u>4</u>
Total	<u>1,937</u>	<u>2,339</u>

7. CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2012, el capital está constituido por 10,000 participaciones de valor nominal unitario de US\$0.04 cada una; todas ordinarias y nominativas.

8. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponde a transferencia realizada de la cuenta por pagar al principal accionista de la Compañía a esta cuenta patrimonial por US\$1,402.

9. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	283	
Provisión del año		283
Pagos efectuados	<u>(283)</u>	—
Saldo al fin del año	<u> </u>	<u>283</u>

10. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

La composición de impuestos a las ganancias (corriente y diferido) en los estados de resultados integrales es la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Impuesto a la renta corriente	<u>373</u>	<u>312</u>
Gastos de impuestos a las ganancias	<u>373</u>	<u>312</u>

a) Impuesto corriente

Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2012 y 2011, se calcula en un 23% y 24% respectivamente sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de Socios nacionales se encuentran sujetos a retención adicional.

A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	1,623	1,302
Tasa impositiva	<u>23%</u>	<u>24%</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>373</u>	<u>312</u>
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente (Impuesto mínimo)	111	—
Impuesto a la renta por pagar	<u>373</u>	<u>312</u>

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2012 y 2011, se muestra a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	1,623	1,302
Tasa impositiva	<u>23%</u>	<u>24%</u>
Impuesto a la tasa vigente	373	312
Gasto de impuesto a la renta	<u>373</u>	<u>312</u>

11. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de este informe 21 de marzo del 2013, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía CERCAPEZ CIA. LTDA, pudieran tener un efecto un importante sobre los estados financieros adjuntos.

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General Extraordinaria y Universal de Socios el 21 de marzo del 2013.

* * *

Carlos Parrales Mero

Carlos Parrales Mero
Gerente General

Gina Soledad R.

Gina Soledad R.
Contador General