

C.P.A. MARTÍN SIERRA ALVARADO
SRNAE -2 No.404

CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

C.P.A. MARTÍN SIERRA ALVARADO
SRNAE -2 No.404

CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Balances generales	5
Estados de resultados	6
Estados de evolución del patrimonio de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 21

Abreviaturas usadas:

USD	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	- Servicio de Rentas Internas

C.P.A. MARTÍN SIERRA ALVARADO**SRNAE -2 No.404**

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.

Introducción:

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros. La revelación de la información comparativa es requerida por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de **CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. 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 errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

C.P.A. MARTÍN SIERRA ALVARADO
SRNAE -2 No.404

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.
Página # 2

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo No. 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
5. Este informe se emite únicamente para información y uso por parte de los Accionistas de **CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.** y para su presentación ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador en cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución No. 03 O. ICI 002, y no debe ser usado para otro propósito.

Guayaquil, Abril 30 del 2013

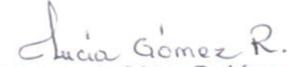

C.P.A. Martín Sierra Alvarado
Auditor independiente
Resolución No. 01-G-DIC-0004667
Reg. Nac. De C.P.A. No. 30.841

SC-RNAE-2-No.404

CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
(Expresados en Dólares)**

<u>Nota</u>	<u>ACTIVO</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	ACTIVO CORRIENTE		
4	Efectivo y equivalentes al efectivo	69.478	107.069
5	Activo financiero	552.222	427.197
6	inventarios	1.079.832	945.538
7	Pagos y gastos Anticipados	36.992	34.719
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	US\$ 1.738.525	1.514.523
8	PROPIEDADES NETO	510.203	566.053
	TOTAL ACTIVO	US\$ 2.248.728	2.080.576
	PASIVO		
	PASIVO CORRIENTE		
9	Obligaciones Bancarias	56.355	83.989
10	Cuentas por pagar	341.993	263.278
11	Gastos Acumulados por pagar	32.911	32.215
12	Impuestos por pagar	32.980	21.283
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	US\$ 464.239	400.764
13	Pasivo no corriente - DEUDA A LARGO PLAZO	157.546	144.204
	TOTAL PASIVO	US\$ 621.785	544.969
	PATRIMONIO		
14	Capital Social	120.000	120.000
	Reserva Legal	8.587	8.587
	Reserva facultativa	207.805	3.378
	Reserva de capital	0	204.427
	Resultados Acum. NIIF por primera vez	524.577	524.577
	Resultados Acumulados años anteriores	674.639	591.264
	Utilidad del Ejercicio	91.335	83.375
	TOTAL PATRIMONIO	US\$ 1.626.943	1.535.608
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$ 2.248.728	2.080.577

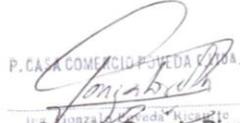

 P. CASA COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.
 Ing. Com. Gonzalo Poveda Ricaurte
 Representante Legal

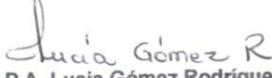

 C.P.A. Lucia Gómez Rodríguez.
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
(Expresados en Dólares)**

INGRESOS		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas Netas		1.911.848	1.848.759
(-) Costo de Ventas		(1.271.850)	(1.142.182)
Utilidad Bruta	US\$	<u>639.998</u>	<u>706.577</u>
GASTOS OPERACIONALES			
(-) Gastos de Administración		(493.271)	(564.494)
(-) Gastos Financieros		(7.179)	(4.911)
TOTAL GASTOS	US\$	<u>(500.450)</u>	<u>(569.405)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	US\$	<u>139.548</u>	<u>137.172</u>


 P. CASA COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.
 Ing. Com. Gonzalo Poveda Ricaurte
 Representante Legal


 C.P.A. Lucia Gómez Rodríguez
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
(Expresados en Dólares)**

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Efecto del ejercicio del ejercicio	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2010	120.000	8.587	3.371	0	512.296	78.968	927.656
Transferencia a Resultados acumulados	0	0	0	0	78.968	(78.968)	0
Revello de activos	0	0	0	524.577	0	0	524.577
Resultados del ejercicio	0	0	0	0	0	137.172	137.172
15% Distribución utilidades 2011	0	0	0	0	0	(20.576)	(20.576)
25% Impuesto a la renta 2011	0	0	0	0	0	(33.221)	(33.221)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	120.000	8.587	3.371	2.011.7	524.577	83.375	1.535.608
Apropiación a resultados acumulados	0	0	0	0	83.375	(83.375)	0
Transferencia a Reserva Facultativa	0	0	204.421	0	0	0	204.421
Resultados del ejercicio	0	0	0	0	0	139.548	139.548
Participación de trabajadores	0	0	0	0	0	(20.932)	(20.932)
Impuesto a la renta del periodo	0	0	0	0	0	(30.172)	(30.172)
Impuesto a la renta Gto. No Deducible	0	0	0	0	0	2.891	2.891
Saldo al 31 de diciembre del 2012	120.000	8.587	207.801	0	524.577	91.335	1.626.941

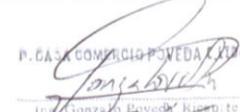
P. C.A. COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.

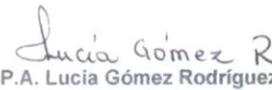
Ing. Com. Gonzalo Poveda Ricauri
Representante Legal

Lucia Gomez R.
C.P.A. Lucia Gomez Rodriguez.
Contadora

CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
 (Expresados en Dólares)**

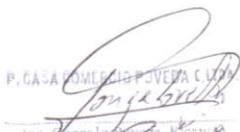
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Activos financieros - recibidos de clientes	1.786.823	1.853.033
Incremento de inventario	(134.294)	247.248
Incremento de pagos y gastos anticipados	(2.273)	(20.403)
Pagos del periodo - cuentas y documentos por pagar	(1.623.996)	(2.203.884)
Incremento de impuesto	11.697	(363)
Incremento de gastos acumulados	696	1.519
Participación de trabajadores	(20.932)	(20.576)
Impuesto a la renta	(30.172)	(33.221)
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	US\$ (12.451)	(176.647)
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Incremento de activo fijo	(13.738)	(455.696)
Bajas de Activo Fijo		
Venta de activo fijo		
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	US\$ (13.738)	(455.696)
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Efecto de reevaluó	0	524.577
Disminución de obligaciones bancarias	(27.634)	58.989
Ajuste	2.891	0
Otros Pasivos Financieros	13.342	14.538
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	US\$ (11.401)	598.104
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de Efectivo	(37.590)	(34.239)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	107.069	141.308
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	US\$ 69.478	107.069

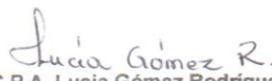

 P. CASA COMERCIO POVEDA CIA.
 Ing. Com. Gonzalo Poveda Ricaurte
 Representante Legal


 C.P.A. Lucia Gómez Rodríguez
 Contadora

CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
(Expresados en Dólares)**

<u>CONCILIACIÓN DEL FLUJO DE EFECTIVO:</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activos financieros al inicio del periodo	427.197	431.471
Ventas del ejercicio	1.911.848	1.848.759
Activos financieros al final del periodo	<u>(552.222)</u>	<u>(427.197)</u>
US\$	1.786.823	1.853.033
Cuentas y documentos por pagar al inicio del periodo	263.278	755.574
Pagos del periodo	1.702.712	1.711.587
Cuentas y documentos por pagar al final del periodo	<u>(341.993)</u>	<u>(263.277)</u>
US\$	1.623.996	2.203.884
Efecto	162.826	(350.851)
Incremento de inventario	(134.294)	247.248
Incremento de pagos y gastos anticipados	(2.273)	(20.403)
Incremento de impuesto	11.697	(363)
Incremento de gastos acumulados	696	1.519
Participación de trabajadores	(20.932)	(20.576)
Impuesto a la renta	(30.172)	(33.221)
Incremento de activo fijo	(13.738)	(455.696)
Efecto de reevaluó	0	524.577
Disminución de obligaciones bancarias	(27.634)	58.989
Ajuste	2.891	0
Otros Pasivos Financieros	13.342	14.538
	<u>(37.590)</u>	<u>(34.239)</u>


 P. CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.
 Ing. Gonzalo Poveda Ricaurte
Ing. Com. Gonzalo Poveda Ricaurte
Representante Legal


C.P.A. Lucía Gómez Rodríguez
Contadora

CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.**ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
(Expresados en Dólares)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	69.478	107.069	141.308
Activo financiero	552.222	427.197	431.471
Inventarios	1.079.832	945.538	1.192.736
Pagos y gastos Anticipados	36.992	34.719	14.316
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	US\$ 1.738.525	1.514.523	1.779.881
PROPIEDADES NETO	510.203	566.053	110.358
TOTAL ACTIVO	US\$ 2.248.728	2.080.576	1.890.239
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones Bancarias	56.355	83.989	82.989
Cuentas por pagar	341.993	263.278	755.575
Gastos Acumulados por pagar	32.911	32.215	30.696
Impuestos por pagar	32.980	21.283	21.646
TOTAL PASIVO CORRIENTE	US\$ 464.239	400.764	891.905
Pasivo no corriente - DEUDA A LARGO PLAZO	157.546	144.204	129.667
TOTAL PASIVO	US\$ 621.785	544.969	1.021.572
PATRIMONIO			
Capital Social	120.000	120.000	120.000
Reserva Legal	8.587	8.587	8.587
Reserva facultativa	207.805	3.378	3.378
Reserva de capital	0	204.427	204.427
Reserva Acum. Aplicación NIIF por primera vez	524.577	524.577	0
Resultados Acumulados años anteriores	674.639	591.264	512.296
Utilidad del Ejercicio	91.335	83.375	78.968
TOTAL PATRIMONIO	US\$ 1.626.943	1.535.608	927.656
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$ 2.248.728	2.080.577	1.949.228

P. CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.

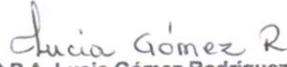
Ing. Gonzalo Poveda Ricaurte

Ing. Com. Gonzalo Poveda Ricaurte
Representante LegalLucía Gómez R.
C.P.A. Lucía Gómez Rodríguez.
Contadora

CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES COMPARATIVOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
(Expresados en Dólares)**

INGRESOS		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ventas Netas		1.911.848	1.848.759	2.512.708
(-) Costo de Ventas		(1.271.850)	(1.142.182)	(1.893.840)
Utilidad Bruta	US\$	<u>639.998</u>	<u>706.577</u>	<u>618.868</u>
GASTOS OPERACIONALES				
(-) Gastos de Administración		(493.271)	(564.494)	(519.855)
(-) Gastos Financieros		(7.179)	(4.911)	(12.775)
TOTAL GASTOS	US\$	<u>(500.450)</u>	<u>(569.405)</u>	<u>(532.630)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	US\$	<u>139.548</u>	<u>137.172</u>	<u>86.238</u>

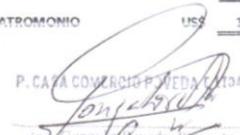

 P. CASA COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.
 Ing. Com. Gonzalo Poveda Ricaurte
Ing. Com. Gonzalo Poveda Ricaurte
Representante Legal


C.P.A. Lucia Gómez Rodríguez
Contadora

CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS, BAJO NIIF
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

	SDO. NEC		EFECTO NIIF		SDO. NIIF		EFECTO NIIF		SDO. NIIF
	2010	DEBE	HABER	2011	DEBE	HABER			2012
ACTIVO									
ACTIVO CORRIENTE									
Efectivo y equivalentes al efectivo	141.308			107.069					69.478
Activo financiero	431.471			427.197					552.222
Inventarios	1.192.786			945.538					1.079.832
Pagos y gastos Anticipados	14.316			34.719					36.992
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	US\$ 1.779.881			1.514.523					1.738.525
PROPIEDADES NETO									
	110.358	524.577		566.053					510.203
TOTAL ACTIVO	US\$ 1.890.239	524.577	0	2.080.576	0	0			2.248.728
PASIVO									
PASIVO CORRIENTE									
Obligaciones Bancarias	83.989			83.989					56.355
Cuentas por pagar	755.575			263.278					341.993
Gastos Acumulados por pagar	30.696			32.215					32.911
Impuestos por pagar	21.646			21.283					32.980
TOTAL PASIVO CORRIENTE	US\$ 891.905	0	0	400.764	0	0			464.239
Pasivo no corriente - DEUDA A LARGO PLAZO									
	129.667			144.204					157.546
TOTAL PASIVO	US\$ 1.021.572	0	0	544.969	0	0			621.785
PATRIMONIO									
Capital Social	120.000			120.000					120.000
Reserva Legal	8.587			8.587					8.587
Reserva facultativa	3.378			3.378					207.805
Reserva de capital	204.427			204.427					0
Superavit por valoración de activos	0		524.577	524.577					524.577
Resultados Acumulados años anteriores	512.290			591.204					674.039
Utilidad del Ejercicio	78.968			83.375					91.335
TOTAL PATRIMONIO	US\$ 927.656	0	524.577	1.535.608	0	0			1.626.943
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$ 1.949.228	0	524.577	2.080.577	0	0			2.248.728

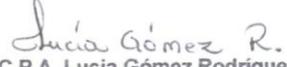
P. CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.

 Ing. Com. Gonzalo Poveda Ricuarte
 Representante Legal

Lucía Gómez R.
 C.P.A. Lucía Gómez Rodríguez
 Contadora

CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

Total del Patrimonio al 31/12/2011:	1.011.031
Efecto NIIF reevalúo de activos fijos	524.577
Total del Patrimonio al 31/12/2011:	<u>1.535.608</u>


P. CA. DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.
Ing. Com. Gonzalo Poveda Ricaurte
Representante Legal


C.P.A. Lucia Gómez Rodríguez
Contadora

CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.

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

1. **CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.** Fue constituida con las leyes de la República del Ecuador el 20 de Febrero de 1961 en Guayaquil e inscrita en folios 792 a 808, número 124 del Registro Mercantil, anotada bajo el número 1334 del Repertorio del 25 de Febrero de 1961. Su objetivo principal es realizar todo acto de contrato de comercio relativo a la importación de maquinaria, equipos e insumos agrícolas para su comercialización en los mercados Nacionales y de Exportación. Su domicilio y actividad económica principal es realizada en el cantón Guayaquil, provincia del Guayas con sucursales en los cantones Daule y Palestina. Su número de RUC es 0990106878001.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Declaración sobre el cumplimiento de las NIIF

La Compañía en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un 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 primero de la citada resolución.

Base de presentación.- Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al período terminado el 31 de diciembre de 2012 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, anteriormente los Estados Financieros se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

La Federación nacional de Contadores del Ecuador y el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, mediante comunicación de febrero 22 del 2006, solicitan la sustitución de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC por las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF". El Comité Técnico del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, en comunicación del 5 de junio del 2006, recomienda la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad "IAS"; y adicionalmente recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" deberían adoptarse durante el año 2006, sin embargo, debido a que el proceso requiere de amplia divulgación y capacitación, su aplicación obligatoria se implementará a partir del ejercicio económico del año 2009.

En el artículo 2 de la Resolución No. 06.Q.IC1-004 de agosto 21 del 2006 publicada en el Registro Oficial No. 348 de septiembre del 2006, se resuelve disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009.

CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.

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

Sin embargo, mediante **Resolución No. 08.G.DSC 010** emitida por la Superintendencia de Compañías de Ecuador en noviembre 20 del 2008, resuelve establecer el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías:

- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010; las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa. Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.
- Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012; las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

Como parte del proceso de transición, las compañías que conforman los grupos determinados en los numerales 1), 2) y 3) del artículo primero elaborarán obligatoriamente hasta marzo del 2009, marzo del 2010 y marzo del 2011, en su orden, un cronograma de implementación de dicha disposición, 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

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

- Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición.
- Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF.

Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

En el **Registro Oficial No.372, del jueves 27 de enero de 2011**, se publicó la **Resolución SC.Q.iCi.CPAiFRS.11.01**, emitida por el Superintendente de Compañías, mediante la cual se **reforma la Resolución 08.G.DSC.010**, publicada en el Registro Oficial No.498 de diciembre 31 de 2008. A continuación los siguientes cambios:

CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

1.- Calificación como Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES): Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas, sujetas a su control y vigilancia, que cumplan las siguientes condiciones, tomando como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición:

- Activos totales inferiores a US\$4 millones;
- Valor bruto de ventas anuales inferior a US\$5 millones;
- Menos de 200 trabajadores (personal ocupado), considerando el promedio anual ponderado.

2.- Aplicación obligatoria de las NIIF: En virtud de la Resolución SC.Q.ICI.004, publicada en el Registro Oficial No.348 de septiembre 4 de 2006, el Superintendente de Compañías dispuso que las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, deben adoptar de manera obligatoria las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para el registro, preparación y presentación de sus estados financieros, a partir de enero 1 de 2009.

Mediante la Resolución 08.G.DSC.010 (reformada por la Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01), a continuación el cronograma de aplicación de las NIIF:

- a) Las compañías y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa, debieron aplicar las NIIF completas a partir del 1 de enero de 2010.
- b) Las compañías que en base a su estado de situación financiera cortado a diciembre 31 de cada año, presenten cifras iguales o superiores a las previstas para las PYMES, adoptarán por el Ministerio de la Ley y sin ningún trámite, las NIIF completas, a partir del 1 de enero del año subsiguiente, pudiendo adoptar por primera vez las NIIF completas en una sola ocasión y adoptarla nuevamente con posterioridad, para lo cual ajustará sus estados financieros como si hubiera estado utilizando las NIIF completas en todos los períodos en que dejó de hacerlo; las compañías Holding, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
- c) Aplicarán las NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES), a partir del 1 de enero de 2012, todas aquellas compañías, que cumplan las condiciones previstas para las PYMES, siendo su período de transición el año 2011.

Estas compañías deben elaborar obligatoriamente lo siguiente:

- Hasta marzo de 2011, la conciliación del estado de resultados del 2011 bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF; y, explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efecto del 2011, previamente presentado bajo NEC.

CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.

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

- Hasta mayo 31 de 2011, un cronograma de implementación aprobado por la junta general de socios o accionistas, que deberá contener al menos:
 - ✓ Plan de capacitación.
 - ✓ Plan de implementación.
 - ✓ Fecha del diagnóstico de los principales impactos
- Hasta noviembre 30 de 2011, la conciliación del patrimonio neto al inicio del período de transición, aprobada por el Directorio u organismo competente.

Los ajustes efectuados al inicio o al término del período de transición, deberán contabilizarse en enero 1 de 2012.

No obstante lo precedente, cualquiera de las compañías calificadas como PYME pueden adoptar las NIIF completas para la preparación y presentación de sus estados financieros, para lo cual deberá comunicar a la Superintendencia de Compañías y cumplir con las disposiciones legales pertinentes.

3.- Vigencia: La Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 entró en vigencia a partir de enero 12 de 2011.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Efectivo y Equivalentes al Efectivo.- Incluye dinero efectivo y depósito en bancos disponibles.

Activos financieros.- Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

- **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.**
Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.
- **Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.**
Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.
- **Activos financieros disponibles para la venta.**
Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.

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

Cuentas y documentos por cobrar.- Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por ventas de productos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Impuesto a la renta y participaciones.- El impuesto a las ganancias se determinan usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno hasta la fecha de cierre del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Los pasivos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en períodos futuros, relacionados con diferencias temporarias imponibles.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Inventarios.- Los inventarios de productos terminados, son registrados mediante el sistema de inventarios periódicos o cuentas múltiples, y son valorados aplicando el método PROMEDIO.

Las importaciones en tránsito son registradas al costo específico según factura, más los gastos incurridos en la nacionalización.

Gastos pagados por anticipado.- Los gastos pagados por anticipado corresponden a pólizas de seguros contratadas, las cuales son distribuidas a lo largo del período cubierto por el pago y con cargo a la cuenta correspondiente en el estado de resultados integrales cuando se incurren.

Los gastos pagados por anticipado se esperan realizar durante el período de no más de doce meses después de la fecha de pago.

CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.

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

Activos intangibles.- Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor siempre que exista un indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro.

Las ganancias o pérdidas que surjan del retiro en libros del activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando se retira el activo.

Activos fijos.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Muebles y equipos de oficina	10%
Instalaciones y adecuaciones	10%
Vehículos y otros	20%
Maquinarias	10%
Otros activos	10%
Equipos de computación	33%

Beneficios post empleo y otros beneficios de largo plazo: Como beneficios a largo plazo se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que se incurren.

La provisión para jubilación patronal se calcula para el total de empleados, sin embargo, las normas tributarias aceptan como gastos deducibles para la determinación del impuesto a la renta de cada ejercicio económico únicamente al incremento o decremento de la provisión de empleados con 10 o más años de servicio consecutivo.

CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.

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

Reconocimiento de ingreso.- La Compañía reconoce ingresos por venta de maquinarias y productos para el agro, cuando es efectuada la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de las mercaderías.

Reconocimiento de gastos de operación.- Los Gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre la base de acumulación.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Intereses.- En el año 2012 y 2011, la Compañía tiene la política de registrar los intereses generados en créditos concedidos por bancos locales mediante el método del devengo.

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 23% y 24% de impuesto a la renta, o una tarifa del 15% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades.

Estados de flujos de efectivo.- Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Estimaciones de la administración.- Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y 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. La estimación más significativa en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Depreciación de propiedad, propiedad planta y equipo.
- Amortización de activos intangibles.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.

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

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

- Gestión del riesgo** Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describe a continuación:
- Riesgo país** El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.
- Riesgo de mercado** Es el riesgo de que el valor razonable de los instrumentos financieros fluctúe como resultado de un cambio en las tasas de interés, en las tasas de cambio o en el valor de los instrumentos de capital en el mercado. Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas a su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente al patrimonio de la Compañía.
- El riesgo de mercado es monitoreado semanalmente por la Administración de la Compañía utilizando la información referente al vector de precios, los cuales son ajustados mensualmente al cierre del balance.
- Riesgo de tasa de interés** Este riesgo se define como las exposiciones a pérdida resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectos a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes en efectivo es invertido en instrumentos de corto plazo.
- Riesgo de liquidez** Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja.
- La liquidez en la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias, así como la maduración del portafolio de inversiones.
- Riesgo de crédito** Es el riesgo en el que el deudor, emisor, o contraparte de un activo financiero incumpla en el pago de la obligación o compromiso adquirido. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como su cumplimiento. Debido a que la Compañía realiza transacciones únicamente con terceros reconocidos, no se solicitan garantías reales en relación con los activos financieros.
- Riesgo de los activos** Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

3. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variaciones en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<u>Año terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2006	2,87
2007	2,32
2008	8,83
2009	3,29
2010	3,00
2011	4,00
2012	4,16

CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**
4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de Caja y Bancos son los siguientes:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	US\$	16.315	52.274
Bancos		<u>53.163</u>	<u>54.795</u>
Total	US\$	<u>69.478</u>	<u>107.069</u>

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de las cuentas por cobrar es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	US\$	492.826	398.793
Empleados		0	41.408
Otras Cuentas Por cobrar		96.763	8.076
Gonzalo Poveda Soria (Relacionado)		0	10.391
(-) Provisión de Cuentas Incobrables		<u>(37.366)</u>	<u>(31.470)</u>
Total	US\$	<u>552.222</u>	<u>427.197</u>

El movimiento de cuentas Incobrables al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

Saldo Inicial	US\$	31.470	26.884
(+) provisión del año		<u>5.896</u>	<u>4.586</u>
Saldo Final	US\$	<u>37.366</u>	<u>31.470</u>

Clientes.- Las cuentas por cobrar a clientes no generan intereses y su vencimiento es de 60 días promedio, están respaldadas por las garantías que la compañía toma en sus ventas a crédito.

Otras cuentas por cobrar Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representan valores entregados como prestamos a empleados las mismas que no tienen fecha de vencimiento y no generan intereses.

CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.

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

6. INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de Inventarios es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Mercadería	US\$	1.079.832	945.538
Total	US\$	<u>1.079.832</u>	<u>945.538</u>

7. PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de Pagos y gastos anticipados es como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Seguros	US\$	14.266	10.074
Impuestos	US\$	22.726	24.645
Total	US\$	<u>36.992</u>	<u>34.719</u>

8. ACTIVOS FIJOS, NETO

Durante los años 2012 y 2011, el movimiento de activos fijos fue el siguiente:

COSTO		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2011</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>Efecto</u> <u>NIIF</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2012</u>
Edificio	US\$	677.299			677.299
Maquinarias y Equipos		121.628	13.500		135.128
Muebles y Enseres		12.251	238		12.489
Equipos de Computación		7.642			7.642
Vehículos		98.942			98.942
Total	US\$	<u>917.762</u>	<u>13.738</u>	<u>0</u>	<u>931.500</u>
(-) Depreciación Acumulada		(351.709)	(69.589)	0	(421.297)
Activos Fijos Neto		<u>566.053</u>	<u>(55.850)</u>	<u>0</u>	<u>510.203</u>

El gasto por depreciación incurrido durante el año 2012 y 2011, fue de \$69,588 y \$69,552, respectivamente.

CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.

**NÓTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de Obligaciones Bancarias son los siguientes:

<u>INSTITUCION</u>	<u>OPERAC</u>	<u>VIGENCIA</u>		<u>INT.</u>	<u>VALOR US\$</u>	
		<u>DESDE</u>	<u>HASTA</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Banco Pichincha S.A.					16.775	25.000
Pagaré					33.549	50.000
					6.031	8.989
					<u>56.355</u>	<u>83.989</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las obligaciones contraídas con Banco del Pichincha S.A. el saldo corresponden a préstamo directo cuya garantía son los bienes de sus accionistas.

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de cuentas por pagar son los siguientes:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuenta por pagar TIESTO S. A.	US\$	59.965	37.467
Coagro		625	532
SEMIMOR		13.214	11.244
UNION NACIONAL DE ALMACEN		2.152	1.831
FRANCISCO CEVALLOS MENDOZ		35.000	29.782
ECUARROCERA S.A.		788	670
VALERO RUIZ RAFAEL FRANCI		13	11
SEMILLAP		13.000	11.062
J. ALCIVAR		88.000	74.882
IND. ARROCERA PORTILLA		13.500	11.488
FERTIPALMA		90.439	76.957
Valores en tránsito		3.912	0
Provisiones		3.332	0
Otras cuentas por pagar		10.840	
Seguros		7.213	7.351
Total	US\$	<u>341.993</u>	<u>263.278</u>

Proveedores Locales. - Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, representan facturas de bienes y servicios con proveedores locales que no generan intereses y tienen vencimiento promedio de 30 días.

CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.

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

Otras Cuentas por Pagar.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representan Anticipos recibidos de clientes.

11. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de gastos acumulados por pagar son los siguientes:

		<u>SALDO</u>			<u>SALDO</u>
		<u>31/12/2011</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>31/12/2012</u>
Décimo tercer sueldo	US\$	933	(933)	875	875
Décimo Cuarto sueldo		5.060	(5.060)	4.493	4.493
Vacaciones		942	(942)	1.765	1.765
Fondo de Reserva		552	(552)	558	558
Aporte patronal		1.232	(1.232)	1.171	1.171
Aporte Personal		1.034	(1.034)	982	982
IECE – SECAP		111	(111)	105	105
Préstamos Quirografarios		1.776	(1.776)	2.020	2.020
Part. Trabajadores (nota16)		20.576	(20.576)	20.932	20.932
Total	US\$	32.215	(32.215)	32.911	32.911

Reservas para Jubilación Patronal

De acuerdo al Código de Trabajo de la República del Ecuador, en sus artículos 216, 217, 218 y 219, Decreto No. 3402 de Abril de 1.979 que crea la décimo quinta pensión patronal, publicada en el Registro Oficial No.421 del 28 de Enero de 1.983 que ratifica el derecho a los trabajadores o empleados que cumplieren 25 años de servicio en una misma institución tienen derecho a jubilación patronal.

12. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de Impuestos por pagar es el siguiente:

		<u>SALDO</u>			<u>SALDO</u>
		<u>31/12/2010</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>31/12/2011</u>
Impuesto al valor Agregado	US\$	12.078	(12.078)	11.969	11.969
Retención en la Fuente 1%		275	(275)	0	0
Retención en la Fuente 2%		118	(118)	0	0
Retención en la Fuente 10%		0	0	738	738
Retención Fte IVA 30%		88	(88)	0	0
Retención Fte IVA 70%		447	(447)	0	0
Impuesto a la Renta (nota 16)		8.640	(8.640)	8.576	8.576
Total	US\$	21.646	(21.646)	21.283	21.283

CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.

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

Impuesto al valor agregado - Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponde a valores por pagar al SRI por I.V.A. en ventas, retenciones en la fuente y del IVA, como agente de retención y percepción.

Impuesto a la Renta - Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponde a valores por pagar al SRI por concepto del 23% y 24% de impuesto a la renta calculado.

13. **DEUDAS A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Jubilación patronal	US\$	135.965	124.705
Despido intempestivo		<u>21.581</u>	<u>19.499</u>
Total	US\$	<u>157.546</u>	<u>144.204</u>

14. **CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social de Casa de Comercio Poveda Cia. Ltda. Está conformado así:

		<u>SALDO</u>		<u>US \$ VALOR</u>	
		<u>31/12/2008</u>	<u>%</u>	<u>DE CADA</u>	<u>US \$ VALOR</u>
				<u>ACCION</u>	<u>TOTAL</u>
Gonzalo Poveda Soria	US\$	7.200	60%	10	72.000
Gonzalo Poveda Ricaurte		2.400	20%	10	24.000
Walter Poveda Ricaurte		2.400	20%	10	24.000
Total	US\$	<u>12.000</u>	<u>100%</u>		<u>120.000</u>

15. **VENTAS Y COSTO DE VENTAS**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las ventas netas y el costo de venta resultó en:

INGRESOS		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas Netas		1.911.848	1.848.759
(-) Costo de Ventas		(1.271.850)	(1.142.182)
Utilidad Bruta	US\$	<u>639.998</u>	<u>706.577</u>

CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.

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

16. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía no ha sido fiscalizada por el Servicio de Rentas Internas – SRI. La función fiscalizadora por parte de las autoridades de rentas está facultada para los tres últimos ejercicios económicos.

La conciliación tributaria preparada por la Compañía para establecer el impuesto a la renta causado en los años 2012 y 2011 fue la siguiente:

<u>CONCILIACION DE IMPUESTOS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	139.548	137.172
Menos:		
Participación a trabajadores	<u>20.932</u>	<u>20.576</u>
	118.616	116.596
Más:		
Gastos no deducibles	<u>12.568</u>	<u>21.825</u>
BASE IMPONIBLE	131.184	138.422
Porcentaje Impuesto a la Renta	<u>23%</u>	<u>24%</u>
Impuesto a la Renta Causado	30.172	33.221
Retenciones en la fuente a favor 2012-2011	14.815	14.729
Anticipo Pagado 2012 y 2011	<u>6.640</u>	<u>9.917</u>
Saldo por pagar	<u>8.717</u>	<u>8.576</u>

17. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gonzalo Poveda Soria (Relacionado)	0	10.391

CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.

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

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2013 y a la fecha de elaboración del presente informe, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.